

Zweck

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen für Anleger zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie die Art, Risiken, Kosten, potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts verstehen und es mit anderen Produkten vergleichen können.

Produkt

Produktname: Goldman Sachs Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG (NL) - Z
Goldman Sachs Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG (NL), Beteiligungsklasse Z DIS EUR des Goldman Sachs Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG (NL) (nachfolgend „der Fonds“ genannt)

Fondsentwickler: Goldman Sachs Asset Management B.V., die zur Unternehmensgruppe Goldman Sachs gehört.

Produktcode: NL0015602533

Website: www.gsam.com/responsible-investing/nl-nl/non-professional/about/contact

Zuständige Behörde:

Der Fondsentwickler wurde in den Niederlanden zugelassen und steht unter der Aufsicht der Finanzmarktbehörde. Er stützt sich auf die Passrechte gemäß der OGAW-Richtlinie, um den Fonds in der Europäischen Union zu handeln.

Der Fonds wird von der Stichting Autoriteit Financiële Markten und der Nederlandsche Bank beaufsichtigt.

Produktionsdatum: 2023-06-30

SIE SIND IM BEGRIFF, EIN PRODUKT ZU ERWERBEN, DAS NICHT EINFACH IST UND SCHWER ZU VERSTEHEN SEIN KANN.

Was ist das für ein Produkt?

Art

Der Goldman Sachs Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG (NL) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen nach niederländischem Recht als „Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren“ (OGAW) und qualifiziert sich als ein OGAW. Der Goldman Sachs Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG (NL) ist gemäß dem Finanzaufsichtsgesetz (Wft) vom 28. September 2006 registriert. Sie erwerben eine Anteilsklasse des Fonds. Der Goldman Sachs Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG (NL) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen nach niederländischem Recht als „Fonds für gemeinsame Anlagen“ und gilt als AIF. Der Goldman Sachs Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG (NL) ist gemäß dem Finanzaufsichtsgesetz (Wft) vom 28. September 2006 registriert. Sie erwerben eine Anteilsklasse des Fonds.

Dauer

Die Laufzeit des Fonds ist unbegrenzt und hat daher kein Ablaufdatum. Der Fondsentwickler darf den Fonds nicht einseitig auflösen, aber die Verwaltungsratsmitglieder des Fonds und/oder die Anleger des Fonds können den Fonds unter bestimmten, im Prospekt und im Gründungsdokument des Fonds beschriebenen Umständen einseitig auflösen. Die automatische Auflösung kann durch die für den Fonds geltenden Gesetze und Vorschriften bestimmt werden.

Ziele

Der Goldman Sachs Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG (NL) ist ein Fonds, der es den Teilhabern ermöglicht, in ein verwaltetes Hypothekenportfolio ohne NHG-Garantie zu investieren, das Venn Hypotheken B.V. in den Niederlanden nach dem 1. Januar 2020 bereitgestellt hat. Der Fonds investiert hauptsächlich in Darlehen ohne NHG-Garantie, was zu attraktiven Risiko-/Renditeeigenschaften führt. Die Hypotheken werden über einen Teil der Non-NHG-Produktion von Venn Hypotheken erworben, sofern sie die strengen, vom Fonds vorgeschriebenen Kriterien (die Kriterien für Hypothekendarlehen) erfüllen. Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, auf Grundlage von Streuung sowie im Rahmen der Zielsetzung und des festgelegten Risikoprofils langfristig eine so hohe Gesamrendite wie möglich zu erzielen. Der Fonds hat keine Benchmark und kann Dividenden auszahlen. Dieser Fonds eignet sich für Anleger, die in der Lage sind, die mit ihm verbundenen Risiken einzuschätzen. Die Investitionen des Goldman Sachs Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG (NL) sind illiquide Vermögenswerte. Infolgedessen besteht die Gefahr, dass der Fonds nicht unmittelbar die Möglichkeit hat, ausreichende Finanzmittel freizumachen, um dem Austrittsantrag der Teilhaber nachzukommen. Der Fondsmanager ist bestrebt, vollständig in Hypotheken investiert zu sein. Eine Kapitalbeschaffung oder Kreditaufnahme ist möglich, jedoch für den Erwerb von Beteiligungen nicht zulässig. Darüber hinaus sind die Anleger des Fonds einem Zinsrisiko ausgesetzt, da sich die Bewertung einer Hypothek aufgrund von Zinsänderungen ändern kann. Steigt der Zinssatz, sinkt grundsätzlich der Wert einer Hypothek. Hypotheken können vorzeitig getilgt werden. Wird eine Hypothek vorzeitig getilgt, werden die erhaltenen Mittel grundsätzlich zu den dann geltenden Marktbedingungen reinvestiert. Da der Fonds nur in niederländische Hypotheken investiert, reagiert er empfindlich auf Entwicklungen in der niederländischen Wirtschaft und insbesondere auf dem Hypothekenmarkt. Darüber hinaus spielen auch nicht-wirtschaftliche Faktoren wie das politische Klima, Steuervorschriften und Kultur eine Rolle. Weitere Risiken und Informationen über Ein- und Austritt sind dem Prospekt des Fonds zu entnehmen.

Die Kapitalrendite des Fonds hängt von der Leistung des Fonds ab, die in direktem Zusammenhang mit der Leistung seiner Anlagen steht. Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds, das in diesem Basisinformationsblatt beschrieben wird, geht davon aus, dass Sie Ihre Anlagen in den Fonds mindestens während der empfohlenen Haltedauer fortsetzen werden. Dies wird unten unter dem Titel „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ erläutert.

Weitere Informationen (einschließlich zu Beschränkungen und/oder Strafen) über die Möglichkeit, Ihre Anlage in den Fonds auszahlen zu lassen, finden Sie im Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“.

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Aktien des Portfolios sind für jeden Anleger geeignet, (i) für den eine Anlage in den Fonds kein vollständiges Anlageprogramm darstellt, (ii) der voll und ganz versteht und bereit ist, davon auszugehen, dass der Fonds ein Risiko von 7 aufweist, (iii) der kein US-Bürger ist und der nicht im Namen einer oder mehrerer US-Personen Anteile unterzeichnet, (iv) der sich darüber im Klaren ist, dass er den investierten Betrag möglicherweise ganz oder teilweise nicht zurückerhält und den Verlust seiner gesamten Anlage tragen muss, und (v) der eine langfristige Anlage anstrebt.

Verwahrstelle des Fonds: The Bank of New York Mellon S.A./N.V.

Weitere Informationen: Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos unter <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents> Sprache abrufbar.

Die Kurse der Aktien-/Fonds werden auf der Website <https://www.gsam.com/responsible-investing> veröffentlicht

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger beziehen sich auf eine Anteilsklasse eines Teilfonds des NN Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte des Fonds werden für den gesamten Fonds sowie Ergänzungen für jeden einzelnen Teilfonds erstellt. Teilfonds verfügen gemäß dem niederländischen Finanzaufsichtsgesetz anderen Teilfonds gegenüber über ein getrenntes Vermögen.

Unter bestimmten Umständen hat der Anleger das Recht, zwischen Teilfonds des NN Dutch Residential Mortgage Fund Non NHG zu wechseln. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?



- Der Gesamtrisikoindikator ist eine Richtlinie für die Risikostufe dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Der Indikator gibt an, wie wahrscheinlich es bei diesem Produkt ist, dass Anleger aufgrund von Marktentwicklungen oder weil kein Geld für Zahlungen vorhanden ist, Verluste erleiden werden.
- Da dieses Produkt nicht gegen zukünftige Marktentwicklungen geschützt ist, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.
- Sonstige wesentliche Risiken im Zusammenhang mit dem Portfolio, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, sind im Prospekt aufgeführt.
- Wenn der Fonds Ihnen nicht auszahlen kann, was er Ihnen schuldet, verlieren Sie möglicherweise Ihre gesamte Anlage.



Das tatsächliche Risiko kann erheblich abweichen, wenn das Produkt nicht bis zum Ende der Laufzeit gehalten wird. Der Risikoindikator setzt voraus, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

- Das tatsächliche Risiko kann bei einem vorzeitigen Verkauf sehr unterschiedlich sein, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.
- Sie können Ihre Anlage möglicherweise nicht frühzeitig verkaufen. Möglicherweise müssen Sie erhebliche Zusatzkosten bezahlen, um sie frühzeitig verkaufen zu können.
- Achten Sie auf das Währungsrisiko, wenn die Fondswährung von der offiziellen Währung des Mitgliedsstaates abweicht, in dem der Fonds gehandelt wird. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung als der offiziellen Währung des Mitgliedsstaat, in dem der Fonds gehandelt wird, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Das Risiko wird in dem oben dargestellten Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Was Sie mit diesem Produkt erhalten, hängt von der zukünftigen Marktleistung ab. Künftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Bei dem ungünstigen, mittleren und günstigen Szenario handelt es sich um Beispiele, die auf der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Leistung des Produkts in den letzten 10 Jahren basieren. Die Märkte können sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Bei einem Ausstieg nach 1 Jahren	Bei einem Ausstieg nach 5 Jahren
Anlagebeispiel: 0 EUR			
Minimale Rendite	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR	EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite		
Ungünstiges Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR	EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite		
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR	EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite		
Günstiges Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR	EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite		

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten können, und berücksichtigt nicht die Situation, in der der Fonds nicht zahlungsfähig ist.

- Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen dem und dem .
- Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen dem und dem .
- Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen dem und dem .

Die angegebenen Beträge enthalten alle Kosten des Produkts selbst, aber möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zahlen. Die Beträge berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die auch Einfluss darauf haben kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was passiert, wenn der Fondsentwickler keine Auszahlung leisten kann?

Es ist möglich, dass Sie keine finanziellen Verluste aufgrund des Fehlverhaltens des Fondsentwicklers erleiden. Die Vermögenswerte des Portfolios und des Fonds werden bei der Verwahrstelle, der Bank of New York Mellon S.A./N.V., hinterlegt (die Verwahrstelle). Im Falle der Insolvenz des Fondsentwicklers werden die verwahrten Vermögenswerte des Fonds von der Verwahrstelle nicht berührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Person kann der Fonds jedoch finanzielle Verluste erleiden. Dieses Risiko wird jedoch in gewissem Maße dadurch begrenzt, dass die Verwahrstelle im Einklang mit den Rechts- und Verwaltungsvorschriften verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds auch für Schäden, die unter anderem aus Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlicher Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen resultieren (vorbehaltlich bestimmter Beschränkungen, die im Verwahrstellenvertrag festgelegt sind). Verluste werden nicht durch ein Entschädigungs- oder Garantiesystem für Anleger gedeckt.

Wie hoch sind die Kosten?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Laufe der Zeit

Die Tabellen zeigen die Beträge, die zur Deckung der verschiedenen Kostenarten von Ihrer Anlage abgezogen werden. Diese Beträge variieren je nachdem, wie viel Sie investieren und wie lange Sie das Produkt halten. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Beispiele auf der Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und verschiedener möglicher Anlagezeiträume.

Unsere Annahmen

- Sie erhalten im ersten Jahr den Betrag zurück, den Sie investiert haben (0 % jährliche Rendite).
- Für die anderen Haltedauern wird davon ausgegangen, dass das Produkt die im mittleren Szenario angegebene Leistung erbringt
- Es werden 0 EUR investiert

Anlage in Höhe von 0 EUR	Bei einem Ausstieg nach 1 Jahren	Bei einem Ausstieg nach 5 Jahren (RHP)
Gesamtkosten	EUR	EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)		

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jedes Jahr verringern. Hieraus ergeben sich zum Beispiel für Ihre durchschnittliche jährliche Rendite nach Beendigung der empfohlenen Haltedauer die folgenden Schätzwerte:

% vor Kosten und
na Kosten.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Bei einem Ausstieg nach 1 Jahren
Maximale Einstiegskosten	des Betrags, den Sie für diese Anlage zahlen.	EUR
Ausstiegskosten	Ihrer Anlage, bevor diese an Sie ausgezahlt wird.	EUR
Laufende Kosten, die jährlich in Rechnung gestellt werden		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	des Werts Ihrer Anlage pro Jahr.	EUR
Transaktionskosten	des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interests	Der tatsächliche Betrag hängt von der Wertentwicklung Ihrer Anlage ab. Die oben genannte Gesamtkostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Fondsentwickler hält dies für einen angemessenen Zeitraum, in dem der Fonds seine Strategie umsetzen und möglicherweise Renditen erzielen kann. Dies ist keine Empfehlung, Ihre Anlage nach diesem Zeitraum auszahlen zu lassen, und obwohl längere Haltedauern dem Fonds mehr Zeit für die Umsetzung seiner Strategie geben, ist das Ergebnis, dass keine Haltedauer eine bestimmte Kapitalrendite garantiert. Die Anleger können ihre Aktien an jedem Geschäftstag (wie im Prospekt definiert) durch eine vorherige schriftliche Mitteilung, wie im Prospekt näher beschrieben, auszahlen lassen. Die Auszahlung Ihrer Anteile am Fonds vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer kann sich nachteilig auf Ihre Rendite auswirken und das Risiko Ihrer Anlage erhöhen, was zu einem Verlust führen kann.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Wenn Sie sich für eine Anlage in den Fonds entscheiden und dann eine Beschwerde über den Fonds oder die Verhaltensweise des Fondsentwicklers oder einer Vertriebsstelle des Portfolios haben, sollten Sie sich zuerst an das Kundenservice-Team von Goldman Sachs Asset Management B.V. unter clientservicingam@gs.com wenden. Dies geht auch per Post an Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Den Haag, die Niederlande, oder über folgende Website: www.gsam.com/responsible-investing/nl-nl/non-professional/about/contact.

Sonstige nützliche Informationen

Dieses Dokument enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie für eine Entscheidung über eine Anlage in den Fonds benötigen. Sie sollten auch den Prospekt, das Gründungsdokument des Fonds und den letzten Jahresbericht (falls verfügbar) sorgfältig prüfen. Diese Informationen werden Ihnen kostenlos von der Partei zur Verfügung gestellt, die Ihnen dieses wichtige Informationsdokument auf der Website <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents> bereitstellt.

Die Leistungen der letzten 10 Jahre finden Sie in der Rubrik „Product“ (Produkt) unter <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience>

Vorherige Performance-Szenarien: https://api.nnp.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_NL0015602533