

Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke reklame. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå dette produktets art, risiko, kostnader, potensielle gevinster og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn: Goldman Sachs Europe Equity Income - X Cap EUR
Goldman Sachs Europe Equity Income, et underfond (heretter omtalt som «fondet») i Goldman Sachs Funds III

Produsent: Goldman Sachs Asset Management B.V., som er en del av Goldman Sachs-gruppen av selskaper

Produktkode: LU0205352882

Nettsted: <https://am.gs.com/en-int/advisors/contact>

Relevant myndighet:
Produsenten er autorisert i Nederland og regulert av Autoriteit Financiële Markten (AFM), og legger til grunn at det er innhentet tillatelse i henhold til UCITS-direktivet til å forvalte fondet over landegrensene, og til å markedsføre fondet innenfor EU.
Fondet er godkjent i Luxembourg og er under tilsyn og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Produksjonsdato: 2025-04-30

Hva er dette produktet?

Type

Goldman Sachs Funds III er et foretak for kollektiv investering organisert etter luxembourgsk rett som et société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) og er kvalifisert som et UCITS. Goldman Sachs Funds III er registrert i henhold til del I i loven av 17. desember 2010 og er etablert som en «paraplystruktur» som består av en rekke underfond. Du kjøper en andelsklasse i underfondet.

Løpetid

Fondets løpetid er ubegrenset, og det er derfor ingen forfallsdato. Produsenten kan ikke ensidig bringe fondet til opphør, men fondets direktører og/eller fondets investorer kan under visse omstendigheter som er fastsatt i fondets prospekt og vedtekter, ensidig bringe fondet til opphør. Tilfeller av automatisk opphør kan være angitt i lover og forskrifter som gjelder for fondet.

Mål

Fondet er klassifisert som et finansielt produkt i henhold til artikkel 8 i EUs forordning om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren. Fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper og har et delvis bærekraftig investeringsmål. Fondet integrerer ESG-faktorer og risiko i investeringsprosessen sammen med tradisjonelle faktorer. Detaljert informasjon om fondets bærekraftsrelaterte opplysninger finnes i det prekontraktuelle dokumentet (prospektets vedlegg) på <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>. Fondet investerer i selskaper notert på børser i Europa som tilbyr et attraktivt og bærekraftig utbytte. Fondet benytter aktiv forvaltning til å finne selskaper som betaler utbytte, med grenser for avvik innen aksjer og sektorer som overvåkes i forhold til referanseindeksen. På aksjenivå vil sammensetningen derfor avvike vesentlig fra referanseindeksen. Målt over en periode på flere år har vi som mål å oppnå en bedre verdiutvikling enn referanseindeksen MSCI Europe NR. Referanseindeksen er en bred gjengivelse av vårt investeringsunivers. Fondet kan også inkludere investeringer i verdipapirer som ikke er en del av referanseuniverset. Fondets aksjeutvelgelsesprosess drives av fundamental analyse og omfatter integrering av ESG-faktorer. Du kan selge ditt engasjement i dette fondet på hver (virke)dag hvor verdien av andelene beregnes, noe som for dette fondet er daglig. Fondet har ikke som mål å gi deg utbytte. Det reinvesterer all inntekt.

Porteføljens avkastning avhenger av porteføljens resultater, som er direkte knyttet til avkastningen på fondets investeringer. Risiko- og avkastningsprofilen for porteføljen som er beskrevet i dette dokumentet med nøkkelinformasjon, legger til grunn at du som et minimum eier investeringene i porteføljen i den anbefalte investeringsperioden som er angitt nedenfor, under overskriften «Hvor lenge bør jeg beholde det, og kan jeg ta ut penger tidlig?»

Se avsnittet «Hvor lenge bør jeg beholde det, og kan jeg ta ut penger tidlig?» nedenfor hvis du vil ha mer informasjon (herunder om begrensninger og/eller sanksjoner) om muligheten til å løse inn investeringen i fondet.

Tiltenkt ikke-profesjonell investor

Andeler i porteføljen er egnet for enhver investor (i) som en investering i fondet ikke utgjør et komplett investeringsprogram for, (ii) som fullt ut forstår og er villig til å legge til grunn at fondet har en risiko på 4 av 7, som er en klasse med middels risiko, (iii) som verken er amerikansk eller tegner andeler på vegne av en eller flere amerikanere, (iv) som forstår at hen kanskje ikke vil få igjen hele det investerte beløpet, og må tåle å tape hele investeringen, og (v) som ser etter investeringer på mellomlang sikt.

Fondets depotmottaker: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Ytterligere opplysninger: Prospektet, årsrapportene og halvårsrapportene er tilgjengelige gratis i på <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>

Kursene på andelene/fondene vil bli offentliggjort på nettstedet <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>

Denne nøkkelinformasjonen for investorer beskriver et underfond i Goldman Sachs Funds III. Prospektet og de periodiske rapportene for fondet er utarbeidet for fondet som helhet, inkludert alle underfond. I henhold til loven av 17. desember 2010 i Luxembourg om foretak for kollektive investeringer holdes underfondenes aktiva og underfondenes passiva atskilt, og kan anses som separate enheter med hensyn på forholdet mellom investorene og kan likvideres hver for seg.

Investoren har rett til å bytte mellom underfond av Goldman Sachs Funds III under spesifikke betingelser. Mer informasjon om disse finnes i prospektet.

Hvilke risikoer finnes, og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoinndikator

Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoinndikatoren forutsetter at du beholder produktet i 7 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du løser inn på et tidlig stadium, og du kan få mindre tilbake.

- Risikoinndikatoren er en pekepinn på risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene, eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.
- Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan miste deler av eller hele investeringen din.
- Andre vesentlige risikoer som er relevante for porteføljen, og som ikke er inkludert i den kortfattede risikoinndikatoren, er angitt i prospektet.
- Hvis fondet ikke er i stand til å betale deg det det skylder, kan du miste hele investeringen.
- Vi har klassifisert dette fondet som 4 av 7, som er en middels risikoklasse. Dette rangerer de potensielle tapene fra fremtidige resultater på et middels nivå, og svake markedsforhold kan påvirke fondets evne til å betale deg.
- Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du løser inn på et tidlig stadium, og du kan komme til å få mindre tilbake.
- Det er ikke sikkert du kan foreta tidlig innløsning. Det kan hende at du må betale betydelige ekstrakostnader for å innløse tidlig.
- Vær oppmerksom på valutarisikoen når valutaen i fondet er forskjellig fra den offisielle valutaen i medlemsstaten der fondet markedsføres til deg. Du vil motta betalinger i en annen valuta enn den offisielle valutaen i medlemsstaten der fondet markedsføres til deg, så den endelige avkastningen du får, avhenger av vekslingskursen mellom de to valutaene. Det er ikke tatt hensyn til risikoen i indikatoren som er vist ovenfor.

Resultatscenarioer

Hva du får ut av dette produktet, avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig. De ugunstige, middels gunstige og gunstige scenarioene som vises her, er illustrasjoner som anvender den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen til produktet de siste 12 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden

Anbefalt eierperiode: 7 år		Hvis du trekker deg ut etter 1 år	Hvis du innløser etter 7 år (anbefalt investeringsperiode)
Eksempel på investering: EUR 10 000			
Scenarier			
Minimum	Det er ingen minste garanterte avkastning. Du kan miste noen eller samtlige av investeringene dine.		
Stress	Hva du kan få igjen etter kostnader	4,440 EUR	3,090 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-55,60%	-15,44%
Ugunstig	Hva du kan få igjen etter kostnader	6,740 EUR	9,130 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-32,58%	-1,30%
Moderat	Hva du kan få igjen etter kostnader	9,990 EUR	12,230 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-0,06%	2,92%
Gunstig	Hva du kan få igjen etter kostnader	14,680 EUR	14,840 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	46,85%	5,80%

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

- Ugunstig: Denne typen scenario inntraff for en investering (MSCI Europe (NR)) mellom 29.10.2013 og 29.10.2020.
- Moderat: Denne typen scenario inntraff for en investering (MSCI Europe (NR)) mellom 05.08.2017 og 05.08.2024.
- Gunstig: Denne typen scenario inntraff for en investering (MSCI Europe (NR)) mellom 03.03.2018 og 03.03.2025.

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får igjen.

Hva skjer hvis Goldman Sachs Asset Management B.V. ikke kan betale?

Du vil ikke lide økonomisk tap på grunn av mislighold fra produsentens side. Fondets aktiva oppbevares av dets depositar, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. («depotmottakeren»). Hvis produsenten blir insolvent, vil ikke det påvirke de av fondets eiendeler som oppbevares av depotmottakeren. Men hvis depotmottakeren eller noen som opptrer på dennes vegne, blir insolvent, kan fondet bli påført økonomisk tap. Denne risikoen begrenses imidlertid til en viss grad av det forhold at det er lovpålagt å skille egne eiendeler fra fondets eiendeler. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor fondet for eventuelle tap som følge av blant annet uaktsomhet, misligheter eller forsettlig manglende oppfyllelse av forpliktelser (underlagt visse begrensninger som angitt i avtalen med depotmottakeren). Tap dekkes ikke av en investors godtgjørelse eller garantiordning.

Hvilke kostnader er forbundet med produktet?

Den som gir deg råd om eller selger dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil vedkommende gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som er tatt fra investeringen for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og forskjellige mulige investeringsperioder.

Vi har lagt til grunn

- Det første året vil du få igjen beløpet du investerte (0 % årlig avkastning).
- For de andre eierperiodene har vi lagt til grunn at produktets avkastning er som angitt i det moderate scenarioet
- EUR 10 000 er investert

Eksempel på investering: EUR 10 000	hvis du løser inn etter 1 år	hvis du innløser etter 7 år (anbefalt investeringsperiode)
Totale kostnader	756 EUR	3,141 EUR
Årlig kostnadseffekt (*)	7,6%	3,4%

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i eierperioden. Det fremgår blant annet at hvis du går ut etter den anbefalte eierperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å utgjøre:

- 6,33% før kostnader og
- 2,92% etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved start og slutt			Hvis du trekker deg ut etter 1 år
Startkostnader	5.00%	(maks) av beløpet du betaler inn når du starter denne investeringen.	500 EUR
Sluttkostnader	0.00%	av investeringen din før den utbetales til deg.	0 EUR
Løpende kostnader hvert år			
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	2.30%	av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i løpet av det siste året.	236 EUR
Transaksjonskostnader	0.20%	av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	21 EUR
Tilleggs kostnader under særskilte forhold			
Suksesshonorar	0.00%	Det er intet suksesshonorar for dette produktet.	0 EUR

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut penger tidlig?

Anbefalt investeringsperiode: 7 år.

Produsenten anser dette som en tilstrekkelig tidsperiode til at fondet kan gjennomføre sin strategi og potensielt generere avkastning. Dette er ikke en anbefaling om å løse inn investeringen din etter denne tiden, og selv om lengre eierperioder gir fondet mer tid til å gjennomføre sin strategi, kan resultater i form av avkastningen fra en eierperiode aldri garanteres. Investorer kan løse inn andelene sine på en hvilken som helst virkedag (som definert i prospektet) ved å gi skriftlig forhåndsvarsel, som beskrevet i prospektet. Det kan være ugunstig for avkastningen å løse inn andelene i fondet før den anbefalte eierperioden, og det kan øke risikoen som er forbundet med investeringen og føre til at man må realisere et tap.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du velger å investere i fondet og vil klage på det eller på oppførselen til produsenten eller en distributør av porteføljen, skal du i første omgang kontakte European Shareholder Services-teamet hos Goldman Sachs Asset Management B.V. via e-post til ess@gs.com, per brev til Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haag, Nederland eller ved å gå inn på følgende nettsted: <https://am.gs.com/en-int/advisors/contact>

Annen relevant informasjon

Dette dokumentet inneholder kanskje ikke all informasjonen du trenger for å ta en beslutning om å investere i fondet. Du bør også vurdere å gjennomgå prospektet, fondets vedtekter og den siste årsrapporten (hvis den er tilgjengelig). Denne informasjonen vil bli gjort vederlagsfritt tilgjengelig for deg av den parten som gir deg dette dokumentet med nøkkelinformasjon, på nettstedet <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>.

Historisk avkastning for de siste 10 årene finnes i produktdelen på <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>

Historiske verdiutviklingsscenarioer: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0205352882