

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 Global Equity Impact Opportunities - X Cap CZK (hedged i)
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities, 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: LU0295015134

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 9 i EUs forordning om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren. Fondet har bærekraftige investeringer som mål. Detaljert informasjon om fondets bærekraftsrelaterte opplysninger finnes i det prekontraktuelle dokumentet (prospektets vedlegg) på <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>. Fondet bruker aktiv forvaltning til å rette seg inn mot selskaper som genererer positive sosiale og miljømessige innvirkninger kombinert med økonomisk avkastning. Fondet har en innvirkningsinvesteringstilnærming og søker å skape positive miljømessige og sosiale innvirkninger ved å investere i selskaper som forvaltningsselskapet anser som bærekraftige investeringer, og som gir løsninger som driver miljømessig og sosial bærekraft, i kraft av deres tilpasning til sentrale temaer knyttet til å løse miljømessige og sosiale problemer. Porteføljen er diversifisert på tvers av ulike påvirkningstemaer, land og sektorer. Fondet har et globalt investeringsunivers, inkludert vekstmarkeder. Vi streber etter å tilføre verdi til fondet gjennom selskapsanalyse, engasjement og innvirkningsmåling. Utvelgelsesprosessen involverer effektvurdering, finansiell analyse og ESG-analyse (miljømessig, sosialt og styringsmessig), som kan være begrenset av kvaliteten og tilgjengeligheten til dataene som leveres av utstedere eller tredjeparter. Eksempler på ikke-finansielle kriterier som vurderes i ESG-analysen er karbonintensitet, kjønns mangfold og lønnspolitikk. Hovedsakelig vil det være selskaper med positiv sosial og miljømessig innvirkning som er kvalifisert for å tas med i fondet. Som en konsekvens vil det ikke bli gjort investeringer i selskaper med kontroversielle aktiviteter. Fondet kan også investere direkte, opptil 20 % av netto aktiva, i Fastlands-Kina via Stock Connect, som er det verdipapirmarkedstilgangsprogrammet der investorer kan handle med utvalgte verdipapirer. Målt over en periode på flere år har dette fondet som mål å oppnå en bedre verdiutvikling enn MSCI AC World (NR). Indeksen brukes ikke til porteføljesammensetning, men bare til resultatmåling. Fondets og referanseindeksens resultater kan avvike vesentlig. Det finnes ingen referanseindeks for denne sikrede andelsklassen, ettersom vi anvender en valutasiseringsstrategi. Fondets basisvaluta er euro (EUR), og fondet kan være eksponert mot andre valutaer enn euro. Ved å sikre denne andelsklassen tar vi sikte på å bytte basisvalutaen til fondet (EUR) mot basisvalutaen til denne andelsklassen med tsjekkiske koruna (CZK). Eksponeringen mot andre valutaer enn CZK i fondet forblir i denne andelsklassen. En valutasisering består i å ta en motregningsposisjon i en annen valuta. Du kan selge din deltakelse i dette fondet på hver (virke)dag som verdien av enhetene beregnes, noe som for dette fondet inntreffer 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 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?

Risikoindikator

Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoindikatoren 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.

- Risikoindikatoren 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 risikoindikatoren, 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: CZK 250 000			
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	108,790 CZK	59,540 CZK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-56,48%	-18,53%
Ugunstig	Hva du kan få igjen etter kostnader	188,410 CZK	204,160 CZK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-24,64%	-2,85%
Moderat	Hva du kan få igjen etter kostnader	255,270 CZK	365,590 CZK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,11%	5,58%
Gunstig	Hva du kan få igjen etter kostnader	377,030 CZK	468,700 CZK
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	50,81%	9,39%

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

- Ugunstig: Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 22.11.2021 og 31.03.2025.
- Moderat: Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 29.03.2016 og 29.03.2023.
- Gunstig: Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 19.10.2014 og 19.10.2021.

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
- CZK 250 000 er investert

Eksempel på investering: CZK 250 000	hvis du løser inn etter 1 år	hvis du innløser etter 7 år (anbefalt investeringsperiode)
Totale kostnader	19,197 CZK	97,472 CZK
Årlig kostnadseffekt (*)	7,7%	3,6%

(*)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:
9,21% før kostnader og
5,58% 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.	12,500 CZK
Sluttkostnader	0.00%	av investeringen din før den utbetales til deg.	0 CZK
Løpende kostnader hvert år			
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	2.32%	av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i løpet av det siste året.	5,955 CZK
Transaksjonskostnader	0.29%	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.	742 CZK
Tilleggs kostnader under særskilte forhold			
Suksesshonorar	0.00%	Det er intet suksesshonorar for dette produktet.	0 CZK

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_LU0295015134