

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn: Goldman Sachs Alternative Beta - I Cap EUR (hedged i)
Goldman Sachs Alternative Beta, En underfond (herefter "fonden") af Goldman Sachs Funds III

Producent: Goldman Sachs Asset Management B.V., som er en del af Goldman Sachs-koncernen

Produktkode: LU0398686286

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

Kompetent myndighed:

Producenten er godkendt i Nederlandene og reguleres af Autoriteit Financiële Markten (AFM) og er afhængig af pasrettighederne i henhold til direktivet om investeringsinstitutter til at forvalte fonden på tværs af grænserne og markedsføre fonden i EU.

Denne fond er godkendt i Luxembourg. Den er under overvågning og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Produktionsdato: 2025-04-30

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Goldman Sachs Funds III er et institut for kollektiv investering, der er organiseret i henhold til luxembourgsk lovgivning som et société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) og opfylder betingelserne for at være et investeringsinstitut. Goldman Sachs Funds III er registreret i henhold til del I i loven af 17. december 2010 og er etableret som en "paraplystruktur" bestående af en række underfonde. Du køber en klasse af aktier i en delfond.

Løbetid

Løbetiden for fonden er ubegrænset, og der er derfor ingen udløbsdato. Producenten kan ikke ensidigt opsigse fonden, men fondens bestyrelse og/eller fondens investorer kan dog under visse omstændigheder, der er anført i prospektet og fondens stiftelsesdokument, ensidigt opsigse fonden. Der kan være tilfælde af automatisk opsigelse i henhold til de love og bestemmelser, der gælder for fonden.

Mål

Afdelingen forvaltes aktivt og tilstræber at levere langsigtet kapitalvækst ved at investere i en række likvide finansielle markedsbetaer, hvor allokeringer bestemmes af vores proprietære, sofistikerede kvantitative modeller. Disse sofistikerede modeller tilstræber at registrere de vigtigste kræfter blandt velfungerende temaer, der hersker i alternative markeder såsom hedgefond-branchen, og sigter mod positive afkast uanset markedsforholdene. Af hensyn til dette eksponeres afdelingen (dvs. mindst to tredjedele af dens nettoaktiver) primært for relevante markeder via en bred række af indekser ved at investere i lineære afledte finansielle instrumenter (f.eks. total return swaps, futures, forwards) og ikke-lineære afledte finansielle instrumenter (f.eks. optioner), likvide instrumenter, fastforrentede instrumenter (f.eks. likvider, pengemarkeder, obligationer, indskud). Afdelingen har ikke et benchmark. Der er implementeret strenge risikokontroller for at styre fondens risici. Afdelingens basisvaluta er amerikanske dollars (USD), og afdelingen kan eksponeres for andre valutaer end USD. Ved at afdække denne aktieklassse søger vi at ombytte afdelingens basisvaluta (USD) med afdelingens valuta, euro (EUR). Aktieklassen i denne afdeling kan stadig være eksponeret for andre valutaer end EUR. En valutaafdækning består i at tage en matchet position i en anden valuta. De kan sælge Deres andel i fonden på alle (arbejds-)dage, hvor andelenes værdiansættes, hvilket for denne fonds vedkommende vil sige dagligt. Fonden har ikke til formål at udbetale udbytte. Al indtjening geninvesteres.

Porteføljens afkast afhænger af porteføljens resultater, som er direkte forbundet med resultaterne af dens investeringer. Porteføljens risiko/afkast-profil, der er beskrevet i dette dokument med central information, forudsætter, at du beholder dine investeringer i porteføljen i mindst den anbefalede investeringsperiode som anført nedenfor under overskriften "Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs".

Se afsnittet "Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?" nedenfor for yderligere oplysninger (herunder begrænsninger og/eller sanktioner) om muligheden for at indløse din investering i fonden.

Påtænkt detailinvestor

Aktier i porteføljen er beregnet til enhver investor (i) for hvem en investering i fonden ikke udgør et fuldstændigt investeringsprogram; (ii) som fuldt ud forstår og er villig til at påtage sig, at fonden har en risiko på 3 ud af 7, som er en middellav risikoklasse; (iii) som hverken er en amerikansk person eller tegner aktier på vegne af en eller flere amerikanske personer; (iv) som forstår, at de måske ikke får noget af eller hele det investerede beløb tilbage og kan bære tabet af hele deres investering; og (v) som søger en mellemlangsigtet investering.

Depositar for fonden: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Yderligere oplysninger: Prospektet samt års- og halvårsrapporterne er tilgængelige uden beregning på <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>
Kurserne for aktierne/fondene offentliggøres på webstedet <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>

Denne centrale investorinformation beskriver en underfond i fonden Goldman Sachs Funds III. Prospektet samt de periodiske rapporter for fonden udarbejdes for hele fonden inklusive alle underfonde. I henhold til Luxembourgs lov af 17. december 2010 om institutter for kollektiv investering er aktiver og passiver i underfondene adskilt og kan anses for at være separate enheder, hvad angår forholdet mellem investorerne, og underfondene kan afvikles separat.

Investoren har under visse omstændigheder ret til at skifte mellem underfondene i Goldman Sachs Funds III. Du kan finde yderligere oplysninger om dette i prospektet.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator

Lavere risiko

Højere risiko



 Denne risikoindikator forudsætter, at du beholder produktet i 7 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du vil muligvis få mindre tilbage.

- Vi har klassificeret denne fond som 3 ud af 7, hvilket er en middellav risikoklasse. De potentielle tab fra fremtidige resultater vurderes til et middellavt niveau, og det er usandsynligt, at dårlige markedsforhold påvirker fondens evne til at betale dig.
- Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.
- Du er måske ikke i stand til at indløse tidligere. Du skal muligvis betale betydelige ekstra omkostninger for at indløse før tid.
- Vær opmærksom på valutarisikoen, når fondens valuta er en anden end den officielle valuta i den medlemsstat, hvor fonden markedsføres til dig. Du vil modtage betalinger i en anden valuta end den officielle valuta i den medlemsstat, hvor fonden markedsføres til dig, så det endelige afkast afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke taget i betragtning i indikatoren ovenfor.

- Den summariske risikoindikator er en vejledning til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det fremgår af indikatoren, hvor sandsynligt det er, at produktet vil tabe penge på grund af markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.
- Eftersom dette produkt ikke indeholder nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, kan du miste en del af eller hele din investering.
- Andre væsentlige risici, der er relevante for porteføljen, og som ikke er medtaget i den summariske risikoindikator, er beskrevet i prospektet.
- Hvis fonden ikke er i stand til at betale dig det, den skylder dig, kan du miste hele din investering.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de seneste 12 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden

Anbefalet investeringsperiode: 7 år			
Eksempel på investering: 10.000 EUR			
Scenarier		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 7 år (anbefalet investeringsperiode)
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du kan miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	6,400 EUR	5,600 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-36,02%	-7,96%
Unfavourable	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	8,860 EUR	9,880 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-11,40%	-0,17%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10,090 EUR	11,920 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0,86%	2,54%
Favourable	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	12,490 EUR	12,990 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	24,89%	3,81%

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

- Ufordelagtigt: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01/04/2013 og 01/04/2020.
- Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 11/02/2015 og 11/02/2022.
- Fordelagtigt: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 10/02/2018 og 10/02/2025.

De viste tal omfatter alle omkostninger i forbindelse med selve produktet, men det kan være, de ikke omfatter alle de omkostninger, som du betaler din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis Goldman Sachs Asset Management B.V. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Du vil muligvis ikke lide økonomisk tab på grund af misligholdelse fra producentens side. Fondens aktiver opbevares sikkert hos dens depositar, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. ("Depositaren"). I tilfælde af producentens insolvens bliver fondens aktiver, som opbevares sikkert af depositaren, ikke påvirket. Fondens kan dog lide økonomisk tab i tilfælde af insolvens hos depositaren eller nogen, der agerer på vegne af depositaren. Denne risiko mindskes dog i en vis grad af den kendsgerning, at der som følge af love og bestemmelser er krav til depositaren om at adskille egne aktiver fra fondens aktiver. Depositaren vil også hæfte over for fonden for alle tab, der bl.a. opstår som følge af depositarens uagtsomhed, bedrageri eller bevidst tilsidesættelse af sine forpligtelser (som er genstand for visse begrænsninger, der fremgår af aftalen med depositaren). Tab dækkes ikke af en investorkompensation eller garantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, og hvor længe du beholder produktet. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget

- første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast).
- I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie
- Der er investeret 10.000 EUR.

Eksempel på investering: 10.000 EUR	hvis du indløser efter 1 år	hvis du indløser efter 7 år (anbefalet investeringsperiode)
Omkostninger i alt	279 EUR	934 EUR
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	2,8%	1,1%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være:

- 3,65% før omkostninger og
- 2,54% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	2.00% (maks.) af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse.	200 EUR
Exitomkostninger	0.00% af din investering, inden du får den udbetalt.	0 EUR
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0.73% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	74 EUR
Transaktionsomkostninger	0.06% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	6 EUR
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	0.00% Der er intet resultatgebyr for dette produkt.	0 EUR

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 7 år.

Producenten mener, at dette er en passende periode for fonden til at kunne gennemføre sin strategi og potentielt generere afkast. Dette er ikke en anbefaling om at indløse din investering efter dette tidsrum, og selv om en længere investeringsperiode giver fonden mere tid til at gennemføre sin strategi, er resultatet af en eventuel investeringsperiode med hensyn til investeringsafkast ikke garanteret. Investorerne kan indløse deres aktier på enhver bankdag (som defineret i prospektet) ved at give forudgående skriftlig meddelelse som nærmere beskrevet i prospektet. Indløsning af dine aktier i fonden før udløbet af den anbefalede investeringsperiode kan være til skade for dit afkast og kan øge de risici, der er forbundet med din investering, hvilket kan føre til et tab.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vælger at investere i fonden og efterfølgende har en klage over fonden eller producenten eller en distributør af porteføljen, skal du i første omgang kontakte European Shareholder Services Team hos Goldman Sachs Asset Management B.V. via e-mail på ess@gs.com, pr. post Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haag, Nederlandene eller ved at konsultere følgende websted, <https://am.gs.com/en-int/advisors/contact>

Anden relevant information

Dette dokument indeholder muligvis ikke alle de oplysninger, du har brug for for at kunne træffe en beslutning om, hvorvidt du skal investere i fonden. Du bør også overveje at læse prospektet, fondens stiftelsesdokument og den seneste årsrapport (hvis tilgængelig). Disse oplysninger stilles gratis til rådighed for dig af den part, der stiller dette dokument med central information til rådighed for dig på webstedet <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>.

Tidligere resultater for de seneste 10 år findes i produktsektionen på <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>

Tidligere resultatscenarier: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0398686286