

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: Goldman Sachs Asia Equity Income - P Cap USD
Goldman Sachs Asia Equity Income, un comparto (di seguito denominato il fondo) di Goldman Sachs Funds III

Produttore: Goldman Sachs Asset Management B.V. fa parte del gruppo di società Goldman Sachs

Codice del prodotto: LU0051129079

Sito web: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Autorità competente:

Il Produttore è autorizzato nei Paesi Bassi e regolamentato dall'Autoriteit Financiële Markten (AFM) e fa affidamento sui diritti di passaporto previsti dalla Direttiva sugli OICVM per gestire il Fondo su base transnazionale e per commercializzarlo all'interno dell'Unione europea.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione: 2024-05-31

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Goldman Sachs Funds III è un organismo d'investimento collettivo di diritto lussemburghese sotto forma di société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) e si qualifica come OICVM. Goldman Sachs Funds III è registrata ai sensi della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 ed è costituita con una "struttura multicompartmento" composta da diversi comparti. L'investitore sta acquistando una classe di azioni del comparto.

Term

La durata del Fondo è illimitata e pertanto non vi è alcuna data di scadenza. Il Produttore non può cessare unilateralmente il Fondo; tuttavia, gli amministratori del Fondo e/o gli investitori dello stesso possono in determinate circostanze previste dal Prospetto e dal documento costitutivo del Fondo, cessare unilateralmente il Fondo. I casi di cessazione automatica possono essere previsti dalle leggi e dai regolamenti applicabili al Fondo.

Obiettivi

L'obiettivo del fondo consiste nel fornire agli investitori rivalutazione del capitale e reddito. L'obiettivo viene raggiunto allocando prevalentemente le proprie attività in un portafoglio diversificato di azioni di società costituite, quotate o negoziate nella regione asiatica, Giappone escluso, e dell'Australia, con particolare attenzione ai titoli che si prevede possano offrire rendimenti da dividendi più elevati. Il fondo si avvale di una gestione attiva e cerca di raggiungere i propri obiettivi d'investimento basandosi sull'analisi fondamentale, con limiti di scostamento mantenuti rispetto all'indice MSCI AC Asia Ex-Japan (NR). I suoi investimenti si discosteranno pertanto sostanzialmente dall'indice MSCI AC Asia Ex-Japan (NR). Misurato su un periodo di diversi anni, il fondo mira a sovraperformare l'indice MSCI AC Asia Ex-Japan (NR). L'indice MSCI AC Asia Ex-Japan (NR) è un'ampia rappresentazione del nostro universo d'investimento. Il fondo può anche includere investimenti in titoli che non fanno parte dell'universo dell'indice. Il Fondo può inoltre investire direttamente, fino al 20% delle attività nette, nella Cina continentale tramite Stock Connect, il programma di accesso reciproco al mercato tramite il quale gli investitori possono negoziare titoli selezionati. È possibile vendere la propria partecipazione a questo fondo ogni giorno (lavorativo) in cui viene calcolato il valore delle quote che per questo fondo ha luogo giornalmente. Il fondo non mira a fornire dividendi. Reinvestirà tutti gli utili.

Il rendimento del Portafoglio dipende dalla performance dello stesso, che è direttamente correlata alla performance dei suoi investimenti. Il profilo di rischio e di rendimento del Portafoglio descritto nel presente Documento contenente le informazioni chiave presuppone che l'investitore detenga i propri investimenti nel Portafoglio per almeno il Periodo di detenzione raccomandato, come indicato di seguito al paragrafo "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Consultare la sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" di seguito per ulteriori dettagli (comprese restrizioni e/o sanzioni) sulla capacità di effettuare il rimborso del proprio investimento nel Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Le Azioni del Portafoglio sono adatte a investitori (i) per i quali un investimento nel Fondo non costituisce un programma d'investimento completo; (ii) che comprendono appieno e sono disposti ad assumere che il Fondo presenta un rischio di 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alto; (iii) che non sono classificati come Soggetti statunitensi né sottoscrivono Azioni per conto di uno o più Soggetti statunitensi; (iv) che comprendono che potrebbero non recuperare tutto o una parte dell'importo investito e che potrebbero subire la perdita dell'intero investimento; e (v) che sono alla ricerca di un investimento a medio termine.

Depositario del Fondo: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Ulteriori informazioni: Il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso all'indirizzo <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

I prezzi delle azioni/dei fondi saranno resi pubblici sul sito web <https://www.gsam.com/responsible-investing>

Le presenti informazioni chiave per gli investitori descrivono un comparto del fondo Goldman Sachs Funds III. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche della SICAV sono redatti per l'intero fondo, compresi tutti i suoi comparti. Ai sensi della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, le attività e passività dei comparti del fondo sono separate, possono essere considerate entità separate ai fini dei rapporti tra gli investitori e possono essere liquidate separatamente.

L'investitore ha il diritto di effettuare conversioni tra i comparti di Goldman Sachs Funds III a condizioni specifiche. Per maggiori informazioni in merito, si rimanda al prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il Prodotto per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato in quanto si potrebbe recuperare un importo inferiore.

- Abbiamo classificato questo Fondo al livello 5 su 7, che è la classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono classificate in un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagare l'investitore.
- Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.
- L'investitore potrebbe non essere in grado di effettuare il disinvestimento anticipato. Potrebbe dover sostenere costi aggiuntivi significativi per il disinvestimento anticipato.
- Essere consapevoli del rischio valutario. L'investitore riceverà i pagamenti in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui il Fondo è commercializzato, pertanto il rendimento finale che otterrà dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore sopra riportato non tiene conto del rischio.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa delle oscillazioni dei mercati o perché non siamo in grado di pagare l'investitore.
- Questo prodotto non include alcuna protezione rispetto alle performance di mercato future, pertanto l'investitore potrebbe perdere tutto o una parte del suo investimento.
- Nel Prospetto informativo sono riportati Altri rischi rilevanti per il Portafoglio non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.
- Se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni | | Esempio di investimento: 10.000 USD | |
|--|---|-------------------------------------|---|
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 7 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
| Minimo | Non vi alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o una parte dell'investimento. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 1,730 USD | 1,110 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -82,67% | -26,93% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 5,660 USD | 6,470 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -43,39% | -6,03% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9,990 USD | 12,220 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,10% | 2,91% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 17,150 USD | 19,180 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 71,48% | 9,75% |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

- sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 18/02/2021 e il 30/04/2024.
- moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 06/05/2012 e il 06/05/2019.
- favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10/02/2014 e il 10/02/2021.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che l'investitore paga al suo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della sua situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se Goldman Sachs Asset Management B.V. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

È possibile che non si verifichi alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza del Produttore. Le attività del Fondo sono detenute in custodia dalla sua banca depositaria, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (Il "Depositario"). In caso di insolvenza del Produttore, le attività del Fondo in custodia del Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è tuttavia mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto, ai sensi di legge e di normativa, a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Il Depositario sarà altresì responsabile nei confronti del Fondo per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da sua negligenza, frode o mancato e intenzionale inadempimento dei suoi obblighi (fatte salve alcune limitazioni previste nel contratto con il Depositario). Le perdite non sono coperte da un indennizzo dell'investitore o da un piano garantito.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%).
- Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Vengono investiti 10.000 USD.

| Esempio di investimento: 10.000 USD | in caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 7 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|-------------------------------------|--|---|
| Costi totali | 560 USD | 2,863 USD |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,6% | 3,1% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al:
6,05% al lordo dei costi e
2,91% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|-------|--|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 3.00% | max dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. | 300 USD |
| Costi di uscita | 0.00% | del vostro investimento prima che vi venga pagato. | 0 USD |
| Costi correnti registrati ogni anno | | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.90% | del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 195 USD |
| Costi di transazione | 0.64% | del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | 66 USD |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | | |
| Commissioni legate al rendimento | 0.00% | Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto. | 0 USD |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni.

Il Produttore ritiene che questo sia un periodo di tempo adeguato affinché il Fondo possa implementare la propria strategia e generare potenzialmente rendimenti. Non si tratta di una raccomandazione al rimborso dell'investimento dopo tale termine e, sebbene periodi di detenzione più lunghi consentano al Fondo di implementare la propria strategia con un respiro più ampio, l'esito di un periodo di detenzione rispetto ai rendimenti dell'investimento non è garantito. Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi Giorno lavorativo (secondo la definizione riportata nel Prospetto informativo) previa comunicazione scritta, come descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto informativo. Chiedere il rimborso delle azioni del Fondo prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere dannoso in termini di rendimento e aumentare i rischi associati all'investimento, con conseguente realizzo di una perdita.

Come presentare reclami?

Qualora l'investitore decidesse di investire nel Fondo e successivamente avesse un reclamo in merito allo stesso o alla condotta dell'Ideatore o di qualsiasi distributore del Portafoglio, esso dovrà in prima istanza contattare l'European Shareholder Services Team presso Goldman Sachs Asset Management B.V. tramite e-mail all'indirizzo ess@gs.com, per posta all'indirizzo Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, L'Aia, Paesi Bassi o consultando il sito Web www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie per decidere se investire nel Fondo. L'investitore dovrebbe inoltre prendere visione del prospetto informativo, del documento costitutivo del Fondo e dell'ultima relazione annuale (se disponibile). Queste informazioni saranno messe gratuitamente a disposizione dell'investitore dalla parte che fornirà il Documento contenente le informazioni chiave sul sito web <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Il prospetto di vendita per la Svizzera, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente al rappresentante e all'agente per i pagamenti in Svizzera, State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zurigo. Il prezzo delle azioni/quote del fondo è calcolato e pubblicato ogni giorno lavorativo bancario in euro. I prezzi sono pubblicati sul seguente sito Web: <http://www.fundinfo.com>. Questo fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali del Lussemburgo. A seconda del paese in cui siete domiciliati, ciò potrebbe influire sulla vostra situazione fiscale personale.

I risultati ottenuti nel passato negli ultimi 10 anni sono riportati nella sezione Prodotti all'indirizzo <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience>

Scenari di performance precedenti: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0051129079