

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Productnaam: Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency) - P Cap EUR (hedged iv)
Fondsontwikkelaar: Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Currency), een subfonds (hierna het fonds genoemd) van Goldman Sachs Funds III Goldman Sachs Asset Management B.V., die deel uitmaakt van de Goldman Sachs-bedrijvengroep
Productcode: LU0546916023
Website: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Bevoegde autoriteit:

Aan de Fondsontwikkelaar is in Nederland vergunning verleend en de Fondsontwikkelaar staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en beroept zich op vergunningsrechten krachtens de icbe-richtlijn om het Fonds op grensoverschrijdende basis te beheren en binnen de Europese Unie te verhandelen.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Productiedatum: 2024-07-08

Wat is dit voor een product?

Soort

Goldman Sachs Funds III is een instelling voor collectieve belegging opgericht naar Luxemburgs recht als een société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) en kwalificeert als een icbe. Goldman Sachs Funds III is geregistreerd overeenkomstig Deel I van de Wet van 17 december 2010 en is opgericht met een 'paraplustructuur' die bestaat uit een aantal subfondsen. U koopt een aandelenklasse van het subfonds.

Looptijd

De looptijd van het Fonds is onbeperkt en heeft dus geen vervaldatum. De Fondsontwikkelaar kan het Fonds niet eenzijdig beëindigen, maar de bestuurders van het Fonds en/of de beleggers van het Fonds kunnen het Fonds onder bepaalde, in het Prospectus en het oprichtingsdocument van het Fonds beschreven omstandigheden, eenzijdig beëindigen. Automatische beëindiging kan worden bepaald door de wet- en regelgeving die op het Fonds van toepassing is.

Doelstellingen

Het Fonds is geclassificeerd als een financieel product conform artikel 8 van de Verordening (EU) betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het Fonds promoot ecologische/sociale kenmerken (E/S-kenmerken), maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het Fonds integreert naast traditionele factoren ook ESG-factoren en risico's in het beleggingsproces. Gedetailleerde informatie over de informatievervalsing over duurzaamheid van het Fonds is te vinden in de template Pre-contractuele informatievervalsing (bijlage van het prospectus) op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Het Fonds belegt in schuldinstrumenten (notes, obligaties, certificaten, derivaten, enzovoort) die zijn uitgegeven door en/of luiden in de valuta van ontwikkelingslanden met lage of gemiddelde inkomens ("opkomende markten") in Latijns-Amerika, Azië, Centraal-Europa, Oost-Europa en Afrika. In de meeste gevallen is de resterende levensduur van deze instrumenten minder dan een jaar. Bovendien gaat het fonds valutatermijncontracten voor opkomende markten aan (een valutamarkttransactie waarbij een verkoper ermee instemt een bepaalde valuta op een bepaald moment in de toekomst aan een koper te leveren). Het fonds kan ook beleggen in Chinese onshore obligaties via Bond Connect, een markt die beleggingen op de Chinese obligatiemarkt faciliteert. Gemeten over een periode van enkele jaren streven wij ernaar om beter te presteren dan de benchmark: 75% J.P. Morgan Emerging Local Markets Plus (ELMI+) EUR (hedged), 25% J.P. Morgan Emerging Local Markets Plus (ELMI+). De benchmark is een brede weergave van het beleggingsuniversum. Wij beheren het fonds actief via valuta-allocatie, curvepositionering en instrumentselectie. De portefeuille is gespreid over diverse landen en instrumenten. De portefeuillesamenstelling kan sterk afwijken van die van de benchmark. Voor deze specifieke afgedekte aandelenklasse passen we een valuta-afdekkingsstrategie toe. Door het afdekken van onze valutaposities naar de basisvaluta van het subfonds (USD) beogen we valutarisico's te vermijden voor beleggers die de euro als valuta hebben. Wij dekken de impliciete blootstelling aan de Amerikaanse dollar van de referentiebenchmark, JP Morgan Emerging Local Markets Index Plus (ELMI+), van het subfonds af naar de referentievaluta van deze aandelenklasse (EUR). Bij de berekening van deze impliciete blootstelling houden wij rekening met onze ramingen van de correlaties tussen valuta's. De impliciete risicopositie in verband met wisselkoersschommelingen van valuta anders dan de Amerikaanse dollar ten opzichte van de EUR blijft in deze aandelenklasse besloten. Een valuta-afdekking houdt in dat we een compenserende positie in een gerelateerde valuta innemen via een termijncontract. U kunt uw deelname in het fonds verkopen op elke (werk)dag waarop de waarde van de rechten van deelneming wordt berekend. Voor dit fonds vindt dit dagelijks plaats. Het fonds heeft niet tot doel u een dividend uit te keren. Alle inkomsten worden herbelegd.

Het rendement van de Portefeuille is afhankelijk van de prestaties van de Portefeuille, die rechtstreeks verband houden met de prestaties van zijn beleggingen. Het risico- en rendementsprofiel van de Portefeuille dat in dit essentiële-informatiedocument wordt beschreven, gaat ervan uit dat u uw beleggingen in de Portefeuille voor ten minste de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, zoals hieronder uiteengezet onder de titel 'Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen'.

Zie hieronder het deel 'Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?' voor meer informatie (inclusief beperkingen en/of boetes) over de mogelijkheid om uw belegging in het Fonds te verzilveren.

Retailbeleggersdoelgroep

Aandelen in de Portefeuille zijn geschikt voor elke belegger (i) voor wie een belegging in het Fonds geen volledig beleggingsprogramma vormt, (ii) die volledig begrijpt en bereid is aan te nemen dat het Fonds een risico heeft van 3 uit 7, oftewel middelgroot-lage risicoklasse, (iii) die geen U.S. Person is en die niet inschrijft op Aandelen namens één of meerdere U.S. Person(s), (iv) die begrijpt dat hij het belegde bedrag mogelijk niet geheel of slechts deels terugkrijgt en het verlies van zijn gehele belegging kan dragen, en (v) die op zoek is naar een belegging op middellange termijn.

Depositaris van het Fonds: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Aanvullende informatie: Het Prospectus, de jaar- en halfjaarverslagen zijn kosteloos beschikbaar in het op <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

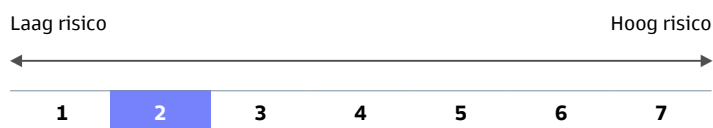
De koersen van de aandelen/fondsen worden openbaar gemaakt op de website <https://www.gsam.com/responsible-investing>

Deze essentiële beleggersinformatie omschrijft een subfonds van het fonds Goldman Sachs Funds III. Het prospectus en de periodieke verslagen worden voor het hele fonds voorbereid, inclusief alle subfondsen. Onder de Luxemburgse wet van 17 december 2010 inzake instellingen voor collectieve beleggingen worden activa voor subfondsen en aansprakelijkheid voor de subfondsen van elkaar gescheiden en kunnen deze als afzonderlijke entiteiten worden beschouwd voor de relaties tussen beleggers. Deze onderdanen dan ook afzonderlijk worden opgeheven.

De belegger heeft het recht om onder bepaalde voorwaarden te wisselen tussen subfondsen van Goldman Sachs Funds III. Voor meer informatie hierover verwijzen wij u naar het prospectus.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product gedurende 7 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

- De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.
- Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
- Andere wezenlijke risico's met betrekking tot de Portefeuille die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator worden uiteengezet in het Prospectus.
- Als het Fonds u niet kan betalen wat het u verschuldigd is, kunt u uw gehele belegging verliezen.
- We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Hierdoor zijn de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties laag en is het zeer onwaarschijnlijk dat ongunstige marktomstandigheden het vermogen van het Fonds om u te betalen zullen beïnvloeden.
- Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.
- Mogelijk kunt u niet vroegtijdig verzilveren. Een vroegtijdig besluit tot verkoop gaat mogelijk gepaard met aanzienlijke extra kosten.
- Wees u bewust van het valutarisico wanneer de fondsv valuta afwijkt van de officiële valuta van de lidstaat waar het Fonds u wordt aangeboden. U ontvangt betalingen in een andere valuta dan de officiële valuta van de lidstaat waar het Fonds u wordt aangeboden. Het uiteindelijke rendement dat u ontvangt, is dus afhankelijk van de wisselkoers tussen beide valuta. Dit risico is niet opgenomen in de bovenstaande indicator.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 12 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen

| Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar | | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u besluit uit te stappen na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit) |
|--------------------------------------|---|--------------------------|---|
| Voorbeeld belegging: EUR 10.000 | | | |
| Scenario's | | | |
| Minimaal | Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stress | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 6,560 EUR | 5,910 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -34,44% | -7,23% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 8,070 EUR | 7,880 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -19,33% | -3,35% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 9,650 EUR | 9,020 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -3,48% | -1,47% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 11,080 EUR | 10,020 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 10,81% | 0,02% |

Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

- Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 24-03-2013 en 24-03-2020.
- Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 04-05-2016 en 04-05-2023.
- Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11-02-2015 en 11-02-2022.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als Goldman Sachs Asset Management B.V. niet kan uitbetalen?

Het is mogelijk dat u geen financieel verlies lijdt door het in gebreke blijven van de Fondsontwikkelaar. De activa van het Fonds worden in bewaring gehouden door de depositaris, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (de 'Depositaris'). In geval van insolventie van de Fondsontwikkelaar zullen de activa van het Fonds dat in bewaring is gegeven aan de Depositaris niet worden aangetast. In geval van insolventie van de Depositaris, of iemand die namens hem optreedt, kan het Fonds echter financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt door het feit dat de Depositaris conform de wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Fonds. De Depositaris is tevens aansprakelijk jegens het Fonds voor alle schade die onder andere voortvloeit uit nalatigheid, fraude of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen zoals uiteengezet in de overeenkomst met de Depositaris). Verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of garantiestelsel voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat

- in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0 % jaarrendement).
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- Er wordt EUR 10.000 belegt.

| Voorbeeld belegging: EUR 10.000 | als u besluit tot verkoop na één jaar | als u besluit tot verkoop na 7 jaar (de aanbevolen periode van bezit) |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---|
| Totale kosten | 472 EUR | 1,464 EUR |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 4,7% | 2,1% |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op:

- 0,67% voor kosten en
- 1,47% na kosten.

Samenstelling van de kosten

| Enmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na 1 jaar |
|---|--|--------------------------|
| Instapkosten | 3.00% (maximaal) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. | 300 EUR |
| Uitstapkosten | 0.00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald. | 0 EUR |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 1.32% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | 134 EUR |
| Transactiekosten | 0.38% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | 39 EUR |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoeding | 0.00% Er is geen prestatievergoeding van toepassing op dit product. | 0 EUR |

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar.

De Fondsontwikkelaar beschouwt dit als een geschikte periode voor het Fonds om zijn strategie uit te voeren en mogelijk rendement te genereren. Dit is geen aanbeveling om uw belegging na deze periode te verzilveren, en hoewel langere perioden van bezit het Fonds meer tijd geven om zijn strategie uit te voeren, is het resultaat van geen enkele periode van bezit gegarandeerd ten aanzien van het beleggingsrendement. Beleggers kunnen hun aandelen op elke werkdag (zoals gedefinieerd in het Prospectus) verzilveren via een voorafgaande schriftelijke kennisgeving zoals verder beschreven in het Prospectus. Het verzilveren van uw aandelen in het Fonds vóór de aanbevolen periode van bezit kan nadelig zijn voor uw rendement en kan de risico's van uw belegging verhogen, hetgeen tot verlies kan leiden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u ervoor kiest in het Fonds te beleggen en vervolgens een klacht hebt over het Fonds of de handelswijze van de Fondsontwikkelaar of een distributeur van de Portefeuille, dient u in eerste instantie contact op te nemen met het European Shareholder Services Team bij Goldman Sachs Asset Management B.V. via e-mail op ess@gs.com, per post gericht aan Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Den Haag, Nederland of door de volgende website te raadplegen, www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Andere nuttige informatie

Dit document bevat mogelijk niet alle informatie die u nodig hebt om een beslissing te nemen over een eventuele belegging in het Fonds. U zou ook het prospectus, het oprichtingsdocument van het Fonds en het laatste jaarverslag (indien beschikbaar) aandachtig door kunnen nemen. Deze informatie wordt u kosteloos ter beschikking gesteld door de partij die u dit essentiële-informatiedocument verstrekt op de website <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Prestaties in het verleden over de afgelopen 10 jaar zijn te vinden in de rubriek Product op <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience>

Vorige prestatiescenario's: https://api.nnp.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0546916023