

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 Green Bond Short Duration - P Cap NOK (hedged i)
Produsent: Goldman Sachs Green Bond Short Duration, et underfond (heretter omtalt som «fondet») i Goldman Sachs Funds III
Produktkode: LU2381866412
Nettsted: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/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: 2024-05-31

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 et bærekraftig investeringsmål og vil investere i økonomiske aktiviteter som er kvalifisert som miljømessig bærekraftige i henhold til EUs taksonomi. Detaljert informasjon om underfondets bærekraftsrelaterte opplysninger finnes i det prekontraktuelle dokumentet (prospektets vedlegg) på <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Fondet investerer minst 85 % av sine netto aktiva i en portefølje av globale grønne obligasjoner av høy kvalitet (med en vurdering på AAA til BBB-) hovedsakelig pålydende euro. Grønne obligasjoner er obligasjonsinstrumenter hvor provenyet skal brukes til å finansiere nye eller eksisterende prosjekter som har en målbar positiv innvirkning på miljøet. For å bestemme det mulige investeringsuniverset sjekker vi om de utvalgte obligasjonene overholder prinsippene for grønne obligasjoner som er utarbeidet av International Capital Market Association. Videre foretas det en utstilling av utstedere med sikte på utelukkelse. Vi investerer ikke i utstedere som er involvert i aktiviteter som blant annet utvikling, produksjon, vedlikehold av eller handel med kontroversielle våpen, produksjon av tobakksprodukter, termisk kullgruve drift og/eller oljesandproduksjon. Videre gjelder strengere restriksjoner for investeringer i utstedere involvert i aktiviteter knyttet til gambling, våpen, voksenunderholdning, pels og spesialskinn, arktisk boring og skiferolje og -gass. Utstedere med alvorlige miljø-, sosiale og styringskontroverser (ESG) eller svake ESG-vurderinger og retningslinjer er ekskludert. Vi forvalter aktivt fondet med fokus på obligasjonsutvelgelse. For å bygge opp en optimal portefølje kombinerer vi analysen vår på spesifikke utstedere av obligasjoner med en bredere ESG og markedsanalyse, som kan være begrenset av kvaliteten og tilgjengeligheten til dataene som er offentliggjort av utstedere eller levert av tredjeparter. Eksempel på ikke-finansielle kriterier vurdert i ESG-analysen er årlige utslipp av klimagasser (GHG). Vi tar sikte på å utnytte forskjeller i verdsettelse av utstedere av obligasjoner innen sektorer og forskjeller i verdsettelse mellom sektorer og ulike kvalitetssegmenter (kvalitetsvurderinger). Siden utstederspesifikk risiko er en viktig faktor for verdiutviklingen, utsetter vi alle utstedere i det investerbare universet for en grundig analyse av forretningsrisiko og finansiell risiko. Fondet har som mål å sikre sin renterisiko ved å holde gjennomsnittlig porteføljedurasjon på mellom 1 og 3 år. En sikring består av å ta en motregningsposisjon i et relatert verdipapir, for eksempel en terminkontrakt. Durasjon er fondets veide gjennomsnittlige tid til forfall. Høyere durasjon betyr høyere rentefølsomhet. Fondet bruker Bloomberg MSCI Euro Green Bond 10% Capped Index for porteføljens sammensetning. Fondet har imidlertid ikke til hensikt å måle sin verdiutvikling mot denne indeksen. Referanseindeksen er en bred gjengivelse av vårt investeringsunivers. Fondet kan også omfatte obligasjoner som ikke er en del av referanseuniverset. For denne spesifikke sikrede andelsklassen bruker vi en valutasikringsstrategi. Underfondets basisvaluta er euro (EUR), og underfondet kan være eksponert mot andre valutaer enn euro. Ved å sikre denne andelsklassen tar vi sikte på å bytte basisvalutaen til underfondet (EUR) mot basisvalutaen til denne andelsklassen med norske kroner (NOK). Eksponeringen mot andre valutaer enn NOK i underfondet forblir i denne andelsklassen. En valutasikring består av å ta en motregningsposisjon i en annen valuta. Du kan selge din deltakelse i dette fondet på hver (virke)dag som verdien av andelene 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 2 av 7, som er en klasse med lav 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 kort sikt.

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

Ytterligere opplysninger: Prospektet, årsrapportene og halvårsrapportene er tilgjengelige gratis i på <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

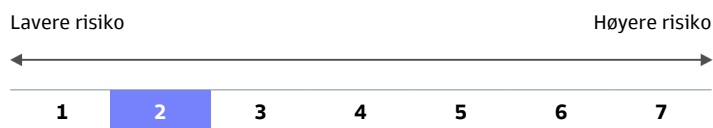
Kursene på andelene/fondene vil bli offentliggjort på nettstedet <https://www.gsam.com/responsible-investing>

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



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 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 2 av 7, som er en lav risikoklasse. Dette rangerer potensielle tap fra fremtidige resultater på et lavt nivå, og svake markedsforhold vil høyst sannsynlig ikke 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 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden

| Anbefalt eierperiode: 5 år | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Eksempel på investering: NOK 100 000 | | | |
| Scenarier | | Hvis du trekker deg ut etter 1 år | Hvis du innløser etter 5 år (anbefalt investeringsperiode) |
| Minimum | Det er ingen minste garanterte avkastning. Du kan miste noen eller samtlige av investeringene dine. | | |
| Stress | Hva du kan få igjen etter kostnader | 81,000 NOK | 70,860 NOK |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -19,00% | -6,66% |
| Ugunstig | Hva du kan få igjen etter kostnader | 81,000 NOK | 70,860 NOK |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -19,00% | -6,66% |
| Moderat | Hva du kan få igjen etter kostnader | 97,200 NOK | 97,720 NOK |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -2,80% | -0,46% |
| Gunstig | Hva du kan få igjen etter kostnader | 116,030 NOK | 127,570 NOK |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | 16,03% | 4,99% |

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

- Ugunstig: Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 12.10.2017 og 12.10.2022.
- Moderat: Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 14.11.2014 og 14.11.2019.
- Gunstig: Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 05.01.2016 og 05.01.2021.

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 scenarior
- NOK 100 000 er investert

| Eksempel på investering: NOK 100 000 | hvis du løser inn etter 1 år | hvis du innløser etter 5 år (anbefalt investeringsperiode) |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Totale kostnader | 3,623 NOK | 6,204 NOK |
| Årlig kostnadseffekt (*) | 3,6% | 1,2% |

(*) 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:

- 0,77% før kostnader og
- 0,46% etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

| Engangskostnader ved start og slutt | | Hvis du trekker deg ut etter 1 år |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Startkostnader | 3.00% (maks) av beløpet du betaler inn når du starter denne investeringen. | 3,000 NOK |
| Sluttkostnader | 0.00% av investeringen din før den utbetales til deg. | 0 NOK |
| Løpende kostnader hvert år | | |
| Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader | 0.62% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i løpet av det siste året. | 624 NOK |
| Transaksjonskostnader | 0.00% 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. | 0 NOK |
| Tilleggs kostnader under særskilte forhold | | |
| Suksesshonorar | 0.00% Det er intet suksesshonorar for dette produktet. | 0 NOK |

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

Anbefalt investeringsperiode: 5 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 oppførelsen 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: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/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 tilgjengelig for deg gratis av den parten som gir deg dette dokumentet med nøkkelinformasjon, på nettstedet <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Historisk avkastning for de siste 0 årene finnes i produktdelen på <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience>

Historiske verdiutviklingsscenarier: https://api.nnp.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU2381866412