Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit : Goldman Sachs Asia Equity Income - P Cap USD
Goldman Sachs Asia Equity Income, un compartiment (ci-après dénommé le fonds) de Goldman Sachs Funds III
Initiateur : Goldman Sachs Asset Management B.V.
Code produit : LU0051129079
Site Internet : www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Autorité compétente :
L'Initiateur est autorisé aux Pays-Bas et réglementé par l'Autoriteit Financiële Markten (AFM), et s'appuie sur les droits de passeport prévus par la Directive OPCVM pour gérer le Fonds sur une base transfrontalière et pour commercialiser le Fonds au sein de l'Union européenne.
Ce fonds est autorisé au Luxembourg, sous la surveillance et la réglementation de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de publication : 2023-11-06

En quoi consiste ce produit ?

Type
Goldman Sachs Funds III est un organisme de placement collectif organisé en vertu des lois du Luxembourg en tant que société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) et est considéré comme un OPCVM. Goldman Sachs Funds III est enregistré en vertu de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 et est établi comme une « structure parapluie » composée d'un certain nombre de compartiments. Vous achetez une catégorie d'actions du compartiment.

Durée
La durée du Fonds est illimitée et il n'y a donc pas de date d'échéance. L'Initiateur ne peut pas résilier unilatéralement le Fonds. Toutefois, les administrateurs du Fonds et/ou les investisseurs du Fonds peuvent, dans certaines circonstances énoncées dans le Prospectus et le document constitutif du Fonds, résilier unilatéralement le Fonds. Des cas de résiliation automatique peuvent être prévus par les lois et règlements applicables au Fonds.

Objectifs
L'objectif du fonds est d'offrir aux investisseurs une croissance du capital et un revenu. Il vise à atteindre cet objectif en allouant principalement ses actifs à un portefeuille diversifié d'actions de sociétés établies, cotées ou négociées dans la région de l'Asie, hors Japon et Australie, en mettant l'accent sur les titres qui devraient offrir de meilleurs rendements de dividendes. Le fonds a recours à une gestion active et cherche à atteindre ses objectifs d'investissement sur la base d'une analyse fondamentale, avec des limites de déviation maintenues par rapport à l'indice MSCI AC Asia ex-Japan (NR). Ses investissements s'écarteront donc sensiblement de l'indice MSCI AC Asia ex-Japan (NR). L'objectif du fonds est de dépasser la performance de l'indice MSCI AC Asia Ex-Japan (NR), mesurée sur une période de plusieurs années. L'indice MSCI AC Asia Ex-Japan (NR) constitue une large représentation de notre univers d'investissement. Le fonds peut également inclure des investissements en titres ne relevant pas de l'univers de l'indice. Le Fonds peut également investir directement, jusqu'à 20 % de ses actifs nets, en Chine continentale via Stock Connect, le programme d'accès réciproque aux marchés par l'intermédiaire duquel les investisseurs peuvent négocier des titres donnés. Vous pouvez vendre votre participation dans le fonds chaque jour (ouvrable) où la valeur des parts est calculée, quotidiennement dans le cas présent. Le fonds n'a pas vocation à verser de dividende. Les bénéfices seront intégralement réinvestis.
Le rendement du Portefeuille dépend de la performance du Portefeuille, qui est directement liée à la performance de ses placements. Le profil de risque et de rémunération du Portefeuille décrit dans ce document d'informations clés suppose que vous détenez vos placements dans le Portefeuille pendant au moins la Période de détention recommandée, comme indiqué ci-dessous sous la rubrique « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».
Veuillez consulter la section « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? » ci-dessous pour des informations supplémentaires (y compris les restrictions et/ou les pénalités) sur la possibilité de racheter votre placement dans le Fonds.

Investisseurs de détail visés
Les Actions du Portefeuille conviennent à tout investisseur (i) pour lequel un placement dans le Fonds ne constitue pas un programme de placement complet ; (ii) qui comprend pleinement et accepte de supposer que le Fonds présente un risque de 5 sur 7, soit une catégorie de risque moyen à élevé ; (iii) qui n'est ni une « U.S. Person » ni un souscripteur d'Actions au nom d'une ou plusieurs « U.S. Persons » ; (iv) qui comprend qu'il est possible qu'il ne recouvre pas la totalité ou une partie du montant investi et peut supporter la perte de l'ensemble de son investissement ; et (v) qui recherche un investissement à moyen terme.

Dépositaire du Fonds : Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Plus d'informations : Le Prospectus, les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement en anglais, allemand, français, néerlandais, espagnol, tchèque, italien, grec, slovaque, hongrois, portugais et roumain à l'adresse https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents.
Les prix des actions/fonds seront mis à disposition sur le site web https://www.gsam.com/responsible-investing

Les Informations clés pour l'investisseur ici fournies décrivent un compartiment du fonds Goldman Sachs Funds III. Le prospectus et les rapports périodiques du fonds sont établis pour l'ensemble du fonds, y compris tous ses compartiments. En vertu de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les Organismes de placement collectif, les actifs et passifs des compartiments du fonds sont ségrégués et peuvent être réputés constituer des entités distinctes aux fins des relations entre les investisseurs. Ils peuvent en outre faire l'objet d'une liquidation séparée.

L'investisseur a le droit de basculer entre les compartiments de Goldman Sachs Funds III dans des conditions spécifiques. Des informations supplémentaires sont disponibles dans le prospectus.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

Le risque réel peut être sensiblement différent si le Produit n'est pas conservé jusqu'à l'échéance. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 7 année.

- L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.
- Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.
- Les autres risques importants liés au Portefeuille qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque figurent dans le Prospectus.
- Si le Fonds n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre placement.
- Nous avons classé ce Fonds comme étant de catégorie 5 sur 7, une catégorie de risque moyen-élevé. Cela évalue les pertes potentielles liées à la performance future à un niveau moyen-élevé, et les mauvaises conditions du marché sont susceptibles d'avoir une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.
- Le risque réel peut varier de manière significative si vous sortez de manière anticipée, et il se peut que vous récupériez moins.
- Il se peut que vous ne puissiez pas sortir de manière anticipée. Vous pourriez subir des coûts supplémentaires importants si vous sortez du produit avant échéance.
- Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une devise différente de la devise officielle de l'État membre où le Fonds vous est commercialisé, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépend du taux de change entre les deux devises. Le risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 12 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 7 ans			
Example Investment: 10 000 USD		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 7 ans**
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	1,730 USD	1,110 USD
	Rendement annuel moyen	-82,67%	-26,92%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	5,660 USD	5,590 USD
	Rendement annuel moyen	-43,39%	-7,97%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9,990 USD	12,400 USD
	Rendement annuel moyen	-0,13%	3,12%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	17,150 USD	19,180 USD
	Rendement annuel moyen	71,48%	9,75%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances extrêmes de marché et ne tient pas compte de la situation où le Fonds ne serait pas en mesure de vous payer.

- Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 18/02/2021 et le 31/05/2023.
- Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 16/12/2012 et le 16/12/2019.
- Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 10/02/2014 et le 10/02/2021.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si l'Initiateur n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous ne pouvez pas subir de pertes financières en raison de la défaillance de l'Initiateur. Les actifs du Fonds sont conservés par son dépositaire, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité de l'Initiateur, les actifs du Fonds conservés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds peut subir une perte financière. Ce risque est cependant atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds de toute perte résultant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou de son manquement intentionnel à remplir correctement ses obligations (sous réserve de certaines limitations énoncées dans l'accord avec le Dépositaire). Les pertes ne sont pas couvertes par la compensation ou le régime garanti d'un investisseur.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 USD sont investies.

Investissement 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	600 USD	3,322 USD
Incidence des coûts annuels (*)	6,0%	3,6%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de :
6,67% avant déduction des coûts et
3,12% après déduction des coûts.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie			Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3.00%	(max) du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	300 USD
Coûts de sortie	0.00%	de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année			
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.90%	de la valeur de votre investissement par an.	196 USD
Coûts de transaction	1.01%	de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	104 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques			
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	0.00%	Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 7 years.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 7 année

L'Initiateur considère que cette période est appropriée pour que le Fonds puisse mettre en œuvre sa stratégie et générer potentiellement des rendements. Il ne s'agit pas d'une recommandation de racheter votre placement après ce délai et, bien que des périodes de détention plus longues permettent au Fonds de mettre en œuvre sa stratégie, le résultat de toute période de détention en ce qui concerne les rendements des placements n'est pas garanti. Les investisseurs peuvent racheter leurs actions tout Jour ouvrable (tel que défini dans le Prospectus) en donnant un préavis écrit comme décrit plus en détail dans le Prospectus. Le rachat de vos actions du Fonds avant la période de détention recommandée peut être préjudiciable en matière de rendement et augmenter les risques associés à votre placement, ce qui peut entraîner une perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous choisissez d'investir dans le Fonds et que vous souhaitez par la suite déposer une plainte à ce sujet ou à propos de la conduite de l'Initiateur ou de tout distributeur du Portefeuille, vous devez en premier lieu contacter l'équipe de service à la clientèle de Goldman Sachs Asset Management B.V. par e-mail à l'adresse clientservicingam@gs.com, par la poste à Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, la Haye, Pays-Bas ou en consultant le site web suivant : www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Autres informations pertinentes

Le présent document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin pour prendre une décision d'investissement dans le Fonds.Vous devriez également examiner le prospectus, le document constitutif du Fonds et le dernier rapport annuel (s'il est disponible). Ces informations seront mises à votre disposition gratuitement par la partie qui vous fournira ce document d'informations clés sur le site web https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents.

Les performances passées des 10 dernières années sont disponibles dans la section Produit sur https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience

Scénarios de performance précédents : https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0051129079