

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

Dénomination 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.

ISIN : LU0051129079

Initiateur : Goldman Sachs Asset Management B.V., qui fait partie du groupe de sociétés Goldman Sachs.

Rendez-vous sur : <https://am.gs.com>, envoyez un e-mail à : ESS@gs.com ou appelez l'équipe Services Actionnaires Européens de GSAM au +44 20 7774 6366 pour de plus amples informations.

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 agréé et réglementé au Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg (CSSF).

Le présent Document d'informations clés est daté du 13/02/2026.

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 sa performance, qui est directement liée à la performance de ses investissements. 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 obtenir des informations complémentaires (y compris les restrictions et/ou pénalités) sur la possibilité de demander le rachat de votre investissement dans le Fonds.

Investisseurs de détail visés

Les actions du Fonds conviennent à tout investisseur (i) pour lequel un investissement dans le Fonds ne constitue pas un programme d'investissement complet ; (ii) qui comprend parfaitement et est prêt à assumer le classement du Fonds dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne ; (iii) qui n'est pas une Personne américaine et qui ne souscrit pas d'Actions pour le compte d'une ou de plusieurs Personnes américaines ; (iv) qui comprend qu'il peut ne pas récupérer tout ou partie du montant investi et qu'il est en mesure de supporter la perte de l'intégralité de son investissement ; et (v) à la recherche d'un investissement à long terme.

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

Informations complémentaires : le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont disponibles gratuitement à dans la section du Fonds du site web <https://am.gs.com>. Le cours le plus récent sera publié dans la section du Fonds sur le site web <https://am.gs.com>.

Le présent Document d'informations clés décrit un compartiment du fonds Goldman Sachs Funds III. Le prospectus et les rapports périodiques du fonds sont préparés pour l'ensemble du fonds, y compris l'ensemble de 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 séparés, peuvent être considérés comme des entités distinctes aux fins des relations entre les investisseurs et être liquidés séparément. L'investisseur a le droit de basculer entre les compartiments du Goldman Sachs Funds III conformément à certaines conditions. Des informations supplémentaires sont disponibles dans le prospectus.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant la Période de détention recommandée de 7 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez avant l'échéance et vous courez le risque de ne pas récupérer le montant que vous avez initialement investi.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de la part du Fonds de vous payer.

Nous avons classé ce Fonds dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Fonds se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée.

Vous pourriez ne pas parvenir à vendre facilement votre produit ou devoir le vendre à un prix qui réduit considérablement le montant que vous en obtenez.

Attention au risque de change. Dans certains cas, les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les Autres risques importants relatifs au Fonds qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque sont exposés dans le Prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si le Fonds n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

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 représentent 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	
Exemple d'investissement :		10 000 USD	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	3 580 USD	2 740 USD
	Rendement annuel moyen	-64.20%	-16.89%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 740 USD	9 600 USD
	Rendement annuel moyen	-42.60%	-0.58%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 470 USD	11 540 USD
	Rendement annuel moyen	4.70%	2.07%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 370 USD	17 450 USD
	Rendement annuel moyen	53.70%	8.28%

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

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 2015 et 2022.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 2017 et 2024.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement compris entre 2014 et 2021.

Que se passe-t-il si Goldman Sachs Asset Management B.V. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous ne pouvez pas subir de perte financière en raison du défaut 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. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable à l'égard du Fonds de toute perte résultant, entre autres, de sa négligence, de ses actes frauduleux ou de son manquement intentionnel à remplir dûment ses obligations (sous réserve de certaines limites telles que définies dans le contrat avec le Dépositaire).

Les pertes ne sont pas couvertes par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

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.

- USD 10 000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans
Coûts totaux	576 USD	2 787 USD
Incidence des coûts annuels (*)	5.8%	3.2% chaque année

(*) 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 5.3 % avant déduction des coûts et de 2.1 % après cette déduction.

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.	Jusqu'à 300 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	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. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	190 USD
Coûts de transaction	0.86 % 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.	86 USD

Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)

Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.

0 USD

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?**Période de détention recommandée : 7 ans.**

L'Initiateur considère qu'il s'agit d'une période 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 demande de rachat de votre investissement après cette période et, bien que des périodes de détention plus longues laissent davantage de temps au Fonds pour mettre en œuvre sa stratégie, le résultat de toute période de détention en ce qui concerne les rendements de l'investissement n'est pas garanti.

Le rachat de vos actions du Fonds avant la fin de la période de détention recommandée peut être préjudiciable en termes de rendement et peut augmenter les risques associés à votre investissement, ce qui peut conduire à la réalisation d'une perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous choisissez d'investir dans le Fonds et que vous souhaitez par la suite formuler une réclamation à ce sujet ou à propos de la conduite de l'Initiateur ou de tout distributeur du Fonds, vous devez en premier lieu contacter l'équipe européenne de services aux actionnaires de Goldman Sachs Asset Management B.V. par e-mail à l'adresse ess@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 : <https://am.gs.com>, section À propos de nous/Contactez-nous.

Autres informations pertinentes

Le présent document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin pour décider d'investir ou non 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 dans la section Fonds/Documentation sur le site web <https://am.gs.com>.

De plus amples informations sur les performances passées au cours de la/des 10 dernière(s) année(s) et les scénarios de performance précédents de la catégorie d'actions sont disponibles dans la section Fonds/Documentation sur le site web <https://am.gs.com>. Cela inclut les calculs des scénarios de performance qui sont mis à jour mensuellement.