

Scop

Prezentul document conține informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Documentul nu constituie material publicitar. Informațiile vă sunt oferite în virtutea unei obligații legale, pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale care derivă din acest produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

Produsul

Goldman Sachs Alpha Enhanced Japan Equity Active UCITS ETF („Subfondul”), un subfond al Goldman Sachs ETF ICAV („Fondul”), CLASS JPY (Acc.)

ISIN: IE000ZUTO1I5

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited este creatorul PRIIP al Fondului („Creatorul”) și face parte din grupul de companii Goldman Sachs.

Consultați: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html> sau sunați GSAM European Shareholder Services la +44 20 7774 6366 pentru mai multe informații.

Central Bank of Ireland este responsabilă de supravegherea Creatorului în legătură cu prezentul document cu informații cheie.

Creatorul este autorizat în Irlanda și reglementat de Central Bank of Ireland și se bazează pe drepturile de pașaport prevăzute de Directiva privind OPCVM pentru a comercializa Subfondul în Uniunea Europeană.

Acest fond este autorizat în Irlanda.

Prezentul document cu informații cheie este datat pe 14/05/2025.

În ce constă acest produs?

Tip

Goldman Sachs ETF ICAV este un fond umbrelă constituit ca un organism irlandez de gestionare colectivă a activelor în conformitate cu legislația irlandeză, cu răspundere separată între subfonduri, în conformitate cu Regulamentele Comunităților Europene (Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare) din 2011, cu modificările ulterioare. Achiziționați o clasă de acțiuni în cadrul Subfondului.

Termen

Termenul Subfondului și al clasei de acțiuni este nelimitat și, prin urmare, nu există nicio dată de scadență. Creatorul nu poate rezilia unilateral Subfondul; cu toate acestea, consiliul de administrație al Fondului și/sau investitorii Subfondului pot, în anumite circumstanțe prevăzute în Prospect și în documentul constitutiv al Fondului, să rezilieze unilateral Fondul, Subfondul și/sau clasa de acțiuni. Cazurile de reziliere automată pot fi prevăzute de legile și reglementările aplicabile Fondului.

Obiective

Subfondul urmărește aprecierea capitalului pe termen lung prin investiții active în principal în titluri de capital ale companiilor japoneze.

Subfondul este gestionat în mod activ și, în circumstanțe normale, va investi cel puțin 70 % din activele sale nete în titluri de capital și/sau titluri de capital aferente capitalurilor proprii care oferă expunere companiilor care au domiciliul sau care obțin proporția predominantă din veniturile sau profiturile lor de pe piețele emergente din Japonia.

Sub rezerva modelului de investiții cantitative cu mai mulți factori al managerului de investiții, Subfondul poate investi în titluri de capital și/sau titluri de capital aferente capitalurilor proprii ale companiilor, indiferent de capitalizarea (capitalizările) lor de piață și/sau de sectorul (sectoarele) lor. Titlurile de capital și titlurile de capital aferente capitalurilor proprii pot include acțiuni comune, acțiuni preferențiale, garanții și alte drepturi de a achiziționa acțiuni și certificate de depozit americane („ADR-uri”), certificate de depozit europene („EDR-uri”) și certificate de depozit globale („GDR-uri”).

Managerul de investiții pune în aplicare o abordare multilaterală a considerentelor de mediu, sociale și de guvernanță („ESG”) în procesul de investiții al subfondului pentru a promova o tranziție către o economie cu emisii reduse de carbon prin gestionarea riscului de tranziție climatică în raport cu valoarea de referință prin intermediul unor indicatori climatici brevetați, după cum se detaliază mai detaliat în comunicarea precontractuală pentru subfond cuprinsă în supliment.

Subfondul poate utiliza instrumente derivate în scopuri eficiente de administrare a portofoliului, pentru a contribui la gestionarea riscurilor. Un instrument derivat este un contract între două sau mai multe părți a cărui valoare depinde de creșterea și scăderea activelor de suport.

Subfondul este gestionat în mod activ și folosește ca referință indicele MSCI Japan Investable Market Index (Net Total Return) („Indicele de referință”) ca termen de comparație privind performanța.

Subfondul va încerca să utilizeze Indicele de referință drept comparator de performanță și urmărește să obțină un randament care să depășească Indicele de referință pe termen lung, cu toate acestea, pozițiile Subfondului pot diferi semnificativ față de Indicele de referință de performanță, ceea ce poate determina ca randamentul Subfondului să nu depășească randamentul Indicelui de referință sau să nu depășească nivelul de performanță al Indicelui de referință. Indicele de referință este conceput pentru a măsura performanța segmentelor cu capitalizare mare, medie și mică de pe piața japoneză. Elementele constitutive ale Indicelui de referință și expunerea geografică a valorilor mobiliare ale Indicelui de referință pot face obiectul unor modificări în timp.

În condiții normale, numai participanții autorizați (de exemplu, anumite instituții financiare) pot tranzacționa acțiuni (sau participații în acțiuni) direct cu Subfondul. Alți investitori pot tranzacționa zilnic acțiuni (sau participații în acțiuni) prin intermediul unui intermediar la bursa (bursele) de valori la care se tranzacționează acțiunile.

Veniturile sunt încorporate în valoarea investiției dvs.

Moneda Subfondului este JPY. Moneda Clasei de acțiuni este JPY.

Randamentul Subfondului depinde de performanța acestuia, care este direct legată de performanța investițiilor sale. Profilul de risc și de randament al Subfondului descris în acest document cu informații cheie presupune că vă mențineți investițiile în Subfond cel puțin pe Perioada de deținere recomandată, care este specificată mai jos în secțiunea „Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot reține banii anticipat?”.

Consultați secțiunea „Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot reține banii anticipat?” de mai jos pentru detalii suplimentare (inclusiv restricțiile și/sau penalizările) privind posibilitatea de a vă răscumpăra investiția în Fond.

Politica de divulgare a deținerilor din portofoliu:

Subfondul va face publice zilnic toate deținerile sale. Detaliile privind deținerile Subfondului și politica de divulgare completă pot fi găsite la www.gsam.com. Valorile indicative ale activelor nete (iNAV) sunt transmise și afișate pe principalele terminale ale furnizorilor de date despre piețe, inclusiv Bloomberg, Reuters.

Vă rugăm să consultați secțiunea „Informații privind riscurile” din Prospect pentru informații suplimentare.

Pentru detalii complete privind obiectivul și politica de investiții, consultați Prospectul.

Investitor individual vizat

Investitor individual vizat: Acțiunile Subfondului sunt adecvate pentru orice investitor (i) pentru care o investiție în Subfond nu constituie un program complet de investiții; (ii) care înțelege pe deplin și este dispus să își asume faptul că Subfondul se încadrează în clasa de risc 4 din 7, ceea ce reprezintă o clasă de risc redus spre mediu; (iii) care nu este o persoană din SUA și nici nu subscrie la Acțiuni în numele uneia sau mai multor persoane din SUA; (iv) care înțelege că este posibil să nu își recupereze suma investită; și (v) care dorește să facă o investiție pe termen mediu. Investitorul poate utiliza o platformă doar de execuție și poate acționa fără consilierea unui specialist în investiții.

Custodele: The Bank of New York Mellon SA/NV Dublin Branch

Informații suplimentare: Prospectul, rapoartele anuale și semestriale și cel mai recent preț al acțiunilor sunt disponibile gratuit la sediul social al Fondului, la Creator, la administrator sau la distribuitorii Subfondului. Prospectul este disponibil în limba engleză. Acest document se referă la un singur Subfond al Fondului, iar Prospectul, rapoartele anuale și semestriale se referă la întregul Fond. Fondul este un organism irlandez de gestionare colectivă a activelor cu răspundere separată între Subfonduri, în conformitate cu legislația irlandeză. Prin urmare, activele Subfondului în care ați investit nu vor fi utilizate pentru a plăti obligațiile altor subfonduri. Totuși, acest fapt nu a fost testat în alte jurisdicții. Subfondul nu este în niciun fel asociat sau sponsorizat, susținut, vândut sau promovat de London Stock Exchange Group plc și de companiile din grupul său (denumite colectiv „Grupul LSE”). Grupul LSE nu își asumă nicio răspundere față de nicio persoană, care decurge din utilizarea Subfondului sau a datelor subiacente.

Care sunt riscurile și ce aş putea obține în schimb?

Indicator de risc



Risc mai scăzut Risc mai ridicat



Indicatorul de risc pornește de la premisa că păstrați produsul pe Perioada de deținere recomandată de 5 ani. Riscul real poate varia semnificativ dacă încasați banii anticipat și este posibil să primiți înapoi o sumă mai mică.

Indicatorul sintetic de risc arată nivelul de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta indică probabilitatea ca produsul să implice o pierdere de bani din cauza evoluțiilor înregistrate pe piețe sau din cauză că Subfondul nu este în măsură să efectueze plăți către dumneavoastră. Am încadrat acest Subfond în clasa 4 din 7, care este o clasă de risc mediu. Astfel, pierderile posibile cauzate de performanțele viitoare sunt evaluate la un nivel mediu și este posibil ca respectivele condițiile nefavorabile de pe piață să afecteze capacitatea de plată a Subfondului. **Luați în considerare riscul valutar. În unele circumstanțe este posibil să primiți plățile într-o altă monedă, astfel încât, randamentul final pe care primiți depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este luat în calcul pentru indicatorul prezentat mai sus.** Alte riscuri semnificative, care sunt relevante pentru Subfond și care nu sunt incluse în indicatorul sintetic de risc, sunt specificate în Prospect. Acest produs nu include nicio formă de protecție față de performanța viitoare a pieței, de aceea este posibil să pierdeți o parte sau toată investiție. Dacă Fondul nu vă poate plăti suma pe care v-o datorează, vă puteți pierde întreaga investiție.

Performanța Scenarii

Ce anume veți obține de pe urma acestui produs depinde de performanța viitoare a pieței. Evoluțiile viitoare ale pieței sunt incerte și nu pot fi prevăzute cu precizie. Scenariile nefavorabile, moderate și favorabile prezentate sunt ilustrații care utilizează performanțele cele mai nefavorabile, medii și cele mai bune ale unui indice de referință adecvat în ultimii 5 ani. Piețele ar putea evolua foarte diferit în viitor.

Perioada de deținere recomandată:	5 ani
Exemplu Investiție:	1 000 000 JPY
	Dacă ieșiți după 1 anDacă ieșiți după 5 ani

Scenarii

Scenariul minim	Nu există un randament minim garantat dacă ieșiți înainte de trecerea a 5 ani. Ați putea pierde o parte sau întreaga investiție.		
Scenariul de criză	Ce ați putea obține după deducerea costurilor	189 240 JPY	206 220 JPY
	Randamentul mediu în fiecare an	-81.08%	-27.08%
Scenariul nefavorabil	Ce ați putea obține după deducerea costurilor	778 040 JPY	986 560 JPY
	Randamentul mediu în fiecare an	-22.20%	-0.27%
Moderat	Ce ați putea obține după deducerea costurilor	1 090 390 JPY	1 415 670 JPY
	Randamentul mediu în fiecare an	9.04%	7.20%
Favorabil	Ce ați putea obține după deducerea costurilor	1 423 840 JPY	1 991 090 JPY
	Randamentul mediu în fiecare an	42.38%	14.77%

Cifrele indicate includ toate costurile produsului în sine, dar este posibil să nu includă toate costurile pe care le plătiți consultantului sau distribuitorului. Cifrele nu iau în considerare situația dumneavoastră fiscală, care poate afecta, de asemenea, suma pe care o primiți. Scenariul de criză arată ceea ce ați putea obține în circumstanțe extreme ale pieței. Scenariu nefavorabil: Acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție care utilizează un indice de referință adecvat între 2015 și 2020. Scenariu moderat: Acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție care utilizează un indice de referință adecvat între 2017 și 2022. Scenariu favorabil: Acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție care utilizează un indice de referință adecvat între 2019 și 2024.

Ce se întâmplă dacă Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited nu este în măsură să plătească?

Nu vă puteți confrunta cu o pierdere financiară din cauza nerespectării obligațiilor de plată ale Creatorului. Activele Subfondului și ale Fondului sunt păstrate în custodie de către Depozitarii acestora. În cazul insolvenței Creatorului, activele Fondului aflate în custodia Depozitarului nu vor fi afectate. Cu toate acestea, în cazul insolabilității Depozitarului sau a unei persoane care acționează în numele acestuia, Fondul poate suferi o pierdere financiară. Cu toate acestea, acest risc este atenuat într-o anumită măsură de faptul că Depozitarul este obligat de lege și de reglementări să își separe activele proprii de cele ale Fondului. Depozitarul va fi, de asemenea, răspunzător față de Fond pentru orice pierdere care sunt provocate, printre altele, de neglijență, fraudă sau neîndeplinirea intenționată a obligațiilor sale (sub rezerva anumitor limitări prevăzute în acordul cu Depozitarul). Pierderile nu sunt acoperite de un sistem de compensare sau de garantare a investitorului.

Care sunt costurile?

Persoana care vă vinde acest produs sau care vă oferă consultanță cu privire la el poate să vă perceapă alte costuri. În acest caz, persoana respectivă vă va oferi informații cu privire la aceste costuri și la modul în care acestea vă afectează investiția. Dacă Fondul face parte dintr-un alt produs, de exemplu, o asigurare de tip unit-linked, pot exista costuri suplimentare pentru acel produs.

Evoluția costurilor în timp

Tabelele prezintă sumele care sunt luate din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Aceste sume depind de suma pe care o investiți și de durata de deținere a produsului. Sumele prezentate aici sunt ilustrații bazate pe un exemplu de sumă investită și pe diferite perioade de investiții posibile.

Am presupus:

- În primul an ați primi suma pe care ați investit-o (randament anual de 0 %). Pentru celelalte perioade de deținere, am presupus performanța produsului astfel cum se arată în scenariul moderat
- se investește 1 000 000 JPY

	Dacă ieșiți după 1 an	Dacă ieșiți după 5 ani
Total costuri	2 800 JPY	18 585 JPY
Impactul anual al costurilor (*)	0.3%	0.3% în fiecare an

(*) Acesta ilustrează modul în care costurile vă reduc randamentul în fiecare an pe parcursul perioadei de deținere. De exemplu, acesta arată că, dacă ieșiți la sfârșitul perioadei de deținere recomandate, randamentul mediu anual este estimat la 7.5 % înainte de deducerea costurilor și la 7.2 % după deducerea costurilor. Aceste cifre includ comisionul maxim de distribuție pe care îl poate percepe persoana care vă vinde produsul. Această persoană vă va informa cu privire la comisionul de distribuție efectiv.

Structura costurilor

Costuri unice la intrare sau la ieșire		Dacă ieșiți după 1 an
Costuri de intrare	Nu percepem comision de intrare. Nu se aplică investitorilor de pe piața secundară. Investitorii care tranzacționează la bursă vor plăti comisioanele percepute de agenții lor de bursă. Aceste taxe sunt disponibile public la bursele la care sunt cotate și tranzacționate acțiunile sau pot fi obținute de la agenții de bursă. Participanții autorizați care tranzacționează direct cu Subfondul vor plăti costurile de tranzacționare aferente.	0 JPY
Costuri de ieșire	Nu percepem comision de ieșire pentru acest produs, dar persoana care vă vinde produsul ar putea să perceapă un comision. Nu se aplică investitorilor de pe piața secundară. Investitorii care tranzacționează la bursă vor plăti comisioanele percepute de agenții lor de bursă. Aceste taxe sunt disponibile public la bursele la care sunt cotate și tranzacționate acțiunile sau pot fi obținute de la agenții de bursă. Participanții autorizați care tranzacționează direct cu Subfondul vor plăti costurile de tranzacționare aferente.	0 JPY
Costuri curente suportate în fiecare an		
Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare	0.25 % din valoarea investiției dumneavoastră pe an. Acest procentaj se bazează pe costurile estimate în ultimul an.	2 500 JPY
Costuri de tranzacționare	0.03 % din valoarea investiției dumneavoastră pe an. Aceasta este o estimare a costurilor suportate atunci când cumpărăm și vindem investițiile suport pentru produs. Suma reală va varia în funcție de cât de mult cumpărăm și vindem.	300 JPY
Costuri accesorii suportate în condiții specifice		
Comisioane de performanță (și comisioane pentru randament)	Nu există niciun comision de performanță pentru acest produs.	0 JPY

Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot retrage banii

Perioada de deținere recomandată: 5 ani.

Creatorul consideră că aceasta este o perioadă de timp adecvată pentru ca Subfondul să își poată pune în aplicare strategia și să poată genera randament. Aceasta nu reprezintă o recomandare de a vă răscumpăra investiția după această perioadă și, deși perioadele de deținere mai îndelungate oferă mai mult timp Subfondului să-și implementeze strategia, rezultatul oricărei perioade de deținere cu privire la randamentul investițiilor nu este garantat.

În condiții normale, numai participanții autorizați (de exemplu, anumite instituții financiare) pot tranzacționa acțiuni (sau participații în acțiuni) direct cu Subfondul. Alți investitori pot tranzacționa zilnic acțiuni (sau participații în acțiuni) prin intermediul unui intermediar la bursa (bursele) de valori la care se tranzacționează acțiunile.

Răscumpărarea acțiunilor dvs. în cadrul Subfondului înainte de finalul perioadei de deținere recomandată vă poate afecta negativ randamentul și poate crește riscurile asociate investiției, ceea ce poate duce la pierderi.

Cum pot depune o reclamație?

Dacă alegeți să investiți în Subfond și ulterior aveți o plângere cu privire la acesta sau la comportamentul Creatorului sau al oricărui distribuitor al Subfondului, trebuie să contactați în primă instanță echipa de Servicii pentru acționari de la Goldman Sachs Asset Management la +44 207 774 6366, prin e-mail la adresa ESS@gs.com, prin poștă la adresa Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, 47-49 St. Stephen's Green, Dublin 2, Irlanda sau consultând următorul site: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Dacă plângerea dvs. nu este soluționată în mod satisfăcător, puteți, de asemenea, să vă adresați direct Serviciului Ombudsmanului Financiar. (www.financial-ombudsman.org.uk).

Alte informații relevante

Este posibil ca acest document să nu conțină toate informațiile de care aveți nevoie pentru a lua o decizie cu privire la oportunitatea de a investi în Subfond. De asemenea, vă recomandăm să consultați Prospectul, documentul constitutiv al Fondului și cel mai recent raport anual (dacă este disponibil). Aceste informații vă vor fi puse la dispoziție în mod gratuit de partea care vă furnizează acest document cu informații cheie, pe baza unei cereri scrise.

Informații suplimentare despre performanțele anterioare (dacă este cazul) și scenariile de performanță anterioare ale clasei de acțiuni sunt disponibile la:

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Acestea includ calcule pentru scenariile de performanță care sunt actualizate lunar.