

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: Goldman Sachs Corporate Green Bond - X Cap EUR
Goldman Sachs Corporate Green Bond, un comparto (di seguito denominato il fondo) di Goldman Sachs Funds III

Produttore: Goldman Sachs Asset Management B.V. fa parte del gruppo di società Goldman Sachs

Codice del prodotto: LU2102358681

Sito web: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Autorità competente:

Il Produttore è autorizzato nei Paesi Bassi e regolamentato dall'Autoriteit Financiële Markten (AFM) e fa affidamento sui diritti di passaporto previsti dalla Direttiva sugli OICVM per gestire il Fondo su base transnazionale e per commercializzarlo all'interno dell'Unione europea.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione: 2024-08-08

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Goldman Sachs Funds III è un organismo d'investimento collettivo di diritto lussemburghese sotto forma di société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) e si qualifica come OICVM. Goldman Sachs Funds III è registrata ai sensi della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 ed è costituita con una "struttura multicomparto" composta da diversi comparti. L'investitore sta acquistando una classe di azioni del comparto.

Term

La durata del Fondo è illimitata e pertanto non vi è alcuna data di scadenza. Il Produttore non può cessare unilateralmente il Fondo; tuttavia, gli amministratori del Fondo e/o gli investitori dello stesso possono in determinate circostanze previste dal Prospetto e dal documento costitutivo del Fondo, cessare unilateralmente il Fondo. I casi di cessazione automatica possono essere previsti dalle leggi e dai regolamenti applicabili al Fondo.

Obiettivi

Il Fondo è classificato come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Fondo ha come obiettivo gli investimenti sostenibili e investirà in attività economiche che si qualificano come ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE. Per informazioni più dettagliate sull'informativa sulla sostenibilità del Fondo, si rimanda al Documento di informativa precontrattuale (allegato al prospetto) sul sito web <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Il fondo investe almeno il 85% del proprio patrimonio netto in un portafoglio di green bond societarie di alta qualità (con rating compreso tra AAA e BBB-), denominate principalmente in euro. Le green bond sono strumenti obbligazionari in cui i proventi saranno applicati per finanziare o rifinanziare progetti nuovi e/o esistenti che sono vantaggiosi per l'ambiente. Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni con un rischio più elevato (con rating di qualità inferiore a BBB-). Per determinare il nostro universo idoneo, verificare che le obbligazioni selezionate rispettino i principi delle Green Bond formulati dall'International Capital Market Association. Sono esclusi ulteriori emittenti con gravi controversie ambientali, sociali e di governance (ESG) o scarsi rating e politiche ESG. Non investiamo in emittenti coinvolti in attività quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, sviluppo, produzione, manutenzione o commercio di armi controverse, produzione di tabacco, estrazione di carbone termico e/o produzione di sabbie petrolifere. Inoltre, sono applicabili restrizioni più severe per gli investimenti in emittenti coinvolti in attività di gioco d'azzardo, armi, intrattenimento per adulti, pelletteria speciale e pelliccia, perforazione artica e petrolio e gas di scisto. Il Fondo è gestito attivamente. Misurato in un periodo di 5 anni, il nostro obiettivo è di sovraperformare il parametro di riferimento Bloomberg Euro Green Corporate Bond 5% Issuer Capped. Il parametro di riferimento è un'ampia rappresentazione del nostro universo d'investimento. Il fondo può anche comprendere obbligazioni che non fanno parte dell'universo di riferimento. Per conseguire tale obiettivo, adottiamo decisioni di gestione attive che determineranno posizioni di sovra e sottoponderazione rispetto al parametro di riferimento, nonché investimenti in titoli non compresi nel parametro di riferimento. Ai fini della costruzione del portafoglio e della gestione del rischio, utilizziamo misure ampiamente utilizzate nel settore e rilevanti per la classe di attività che ci consentono di valutare e gestire il rischio del Fondo rispetto al parametro di riferimento. Gestiamo attivamente questo fondo con un'attenzione particolare alla selezione delle obbligazioni. Al fine di costruire il portafoglio ottimale, combiniamo la nostra analisi su specifici emittenti di obbligazioni con un'analisi ESG e di mercato più ampia, che potrebbe essere limitata dalla qualità e dalla disponibilità dei dati comunicati dagli emittenti o forniti da terzi. Un esempio di criteri non finanziari valutati nell'analisi ESG è l'eliminazione delle emissioni annuali di gas ad effetto serra (GHG). Puntiamo a sfruttare le differenze nelle valutazioni degli emittenti di obbligazioni di settori e le differenze di valutazione tra settori e diversi segmenti di qualità (rating). Pertanto, il posizionamento del fondo può discostarsi in misura significativa dal parametro di riferimento. Poiché il rischio specifico dell'emittente è un importante fattore trainante della performance, tutti gli emittenti dell'universo investibile saranno sottoposti a un'analisi approfondita del rischio commerciale e finanziario. Ai fini della gestione del rischio, i limiti di deviazione settoriale e geografica sono mantenuti rispetto al parametro di riferimento. È possibile vendere la propria partecipazione a questo fondo ogni giorno (lavorativo) in cui viene calcolato il valore delle quote che per questo fondo ha luogo giornalmente. Il fondo non mira a fornire dividendi. Reinvestirà tutti gli utili.

Il rendimento del Portafoglio dipende dalla performance dello stesso, che è direttamente correlata alla performance dei suoi investimenti. Il profilo di rischio e di rendimento del Portafoglio descritto nel presente Documento contenente le informazioni chiave presuppone che l'investitore detenga i propri investimenti nel Portafoglio per almeno il Periodo di detenzione raccomandato, come indicato di seguito al paragrafo "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Consultare la sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" di seguito per ulteriori dettagli (comprese restrizioni e/o sanzioni) sulla capacità di effettuare il rimborso del proprio investimento nel Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Le Azioni del Portafoglio sono adatte a investitori (i) per i quali un investimento nel Fondo non costituisce un programma d'investimento completo; (ii) che comprendono appieno e sono disposti ad assumere che il Fondo presenta un rischio di 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-basso; (iii) che non sono classificati come Soggetti statunitensi né sottoscrivono Azioni per conto di uno o più Soggetti statunitensi; (iv) che comprendono che potrebbero non recuperare tutto o una parte dell'importo investito e che potrebbero subire la perdita dell'intero investimento; e (v) che sono alla ricerca di un investimento a medio termine.

Depositario del Fondo: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Ulteriori informazioni: Il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso all'indirizzo <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

I prezzi delle azioni/dei fondi saranno resi pubblici sul sito web <https://www.gsam.com/responsible-investing>

Le presenti informazioni chiave per gli investitori descrivono un comparto del fondo Goldman Sachs Funds III. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche della SICAV sono redatti per l'intero fondo, compresi tutti i suoi comparti. Ai sensi della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, le attività e passività dei comparti del fondo sono separate, possono essere considerate entità separate ai fini dei rapporti tra gli investitori e possono essere liquidate separatamente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio più basso

A horizontal line with arrowheads at both ends, pointing left and right.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il Prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato in quanto si potrebbe recuperare un importo inferiore.

- Abbiamo classificato questo Fondo al livello 2 su 7, che è la classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono classificate in un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagare l'investitore.
- Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.
- L'investitore potrebbe non essere in grado di effettuare il disinvestimento anticipato. Potrebbe dover sostenere costi aggiuntivi significativi per il disinvestimento anticipato.
- Attenzione al rischio di cambio nei casi in cui la valuta del Fondo sia diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui il Fondo è commercializzato. L'investitore riceverà i pagamenti in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui il Fondo è commercializzato, pertanto il rendimento finale che otterrà dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore sopra riportato non tiene conto del rischio.

Scenari di performance

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non vi alcun rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o una parte dell'investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7,200 EUR	6,940 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,01%	-7,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,740 EUR	8,380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,59%	-3,47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,630 EUR	10,330 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,74%	0,65%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,490 EUR	11,060 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,93%	2,03%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

- sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 05/08/2021 e il 30/04/2024.
- moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 13/10/2016 e il 13/10/2021.
- favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 20/01/2016 e il 20/01/2021.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che l'investitore paga al suo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della sua situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se Goldman Sachs Asset Management B.V. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%).
- Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Vengono investiti 10.000 EUR.

Esempio di investimento: 10.000 EUR	in caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	595 EUR	1,075 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	2,0%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al:

2,67% al lordo dei costi e
0,65% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5.00% max dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	500 EUR
Costi di uscita	0.00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.95% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	96 EUR
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni legate al rendimento	0.00% Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Il Produttore ritiene che questo sia un periodo di tempo adeguato affinché il Fondo possa implementare la propria strategia e generare potenzialmente rendimenti. Non si tratta di una raccomandazione al rimborso dell'investimento dopo tale termine e, sebbene periodi di detenzione più lunghi consentano al Fondo di implementare la propria strategia con un respiro più ampio, l'esito di un periodo di detenzione rispetto ai rendimenti dell'investimento non è garantito. Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi Giorno lavorativo (secondo la definizione riportata nel Prospetto informativo) previa comunicazione scritta, come descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto informativo. Chiedere il rimborso delle azioni del Fondo prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere dannoso in termini di rendimento e aumentare i rischi associati all'investimento, con conseguente realizzo di una perdita.

Come presentare reclami?

Qualora l'investitore decidesse di investire nel Fondo e successivamente avesse un reclamo in merito allo stesso o alla condotta dell'Ideatore o di qualsiasi distributore del Portafoglio, esso dovrà in prima istanza contattare l'European Shareholder Services Team presso Goldman Sachs Asset Management B.V. tramite e-mail all'indirizzo ess@gs.com, per posta all'indirizzo Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, L'Aia, Paesi Bassi o consultando il sito Web www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie per decidere se investire nel Fondo. L'investitore dovrebbe inoltre prendere visione del prospetto informativo, del documento costitutivo del Fondo e dell'ultima relazione annuale (se disponibile). Queste informazioni saranno messe gratuitamente a disposizione dell'investitore dalla parte che fornirà il Documento contenente le informazioni chiave sul sito web <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

I risultati ottenuti negli ultimi 2 anni sono riportati nella sezione Prodotti all'indirizzo <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience>

Scenari di performance precedenti: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU2102358681