

GOLDMAN SACHS FUNDS III

Εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (Société d'Investissement à Capital Variable)

Έδρα: 80, route d'Esch – L-1470 Luxembourg

Αρ. Μητρώου Εμπορίου και Εταιρειών (R.C.S.) Λουξεμβούργου – B 44.873

(η «Εταιρεία»)

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Αγαπητοί μέτοχοι,

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας (το «**Διοικητικό Συμβούλιο**») ενημερώνει με την παρούσα τους μετόχους των ακόλουθων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων ότι αποφάσισε να προβεί στη συγχώνευση των δύο επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων (η «**Συγχώνευση**») ως εξής:

Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο
Goldman Sachs Euro Liquidity	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond

Η Συγχώνευση θα τεθεί σε ισχύ κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης, η οποία ορίζεται για τις 17 Αυγούστου 2023(η «**Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος**»).

Για λόγους οικονομικού εξορθολογισμού, και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 του καταστατικού, του κεφαλαίου XV του ενημερωτικού δελτίου και του άρθρου 1 παράγραφος 20 στοιχείο α) του Νόμου του 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι η Συγχώνευση είναι προς το συμφέρον των μετόχων του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Τα προϊόντα που προσφέρει κάθε επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο αξιολογούνται σε συνεχή βάση, με στόχο την ενίσχυση της δημιουργίας αξίας για τους επενδυτές και τη διασφάλιση της διατήρησης της βέλτιστης συγκρότησης. Δεδομένου του σχετικά μικρού μεγέθους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και των περιορισμένων δυνατοτήτων ανάπτυξής του στο εγγύς μέλλον, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να αυξήσει το μέγεθος του υπό διαχείριση χαρτοφυλακίου μέσω της συγχώνευσης. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω και της συμβατότητας του επενδυτικού στόχου, της στρατηγικής, των στοχευόμενων περιουσιακών στοιχείων και του προφίλ κινδύνου του απορροφώμενου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ακράδαντα ότι η Συγχώνευση θα οδηγήσει, μεταξύ άλλων, σε αποτελεσματικότερη διαχείριση και, συνεπώς, εξυπηρετεί τα συμφέροντα των μετόχων του απορροφώμενου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Λεπτομερής σύγκριση του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου παρουσιάζεται στο Παράρτημα Ι. Διαβάστε τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που αφορούν τις σχετικές κατηγορίες μετοχών του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, τα οποία διατίθενται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Τα στοιχεία ενεργητικού που κατέχει το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίου κεφάλαιο κατά τον χρόνο της Συγχώνευσης πρέπει να συνάδουν με τον επενδυτικό στόχο και την πολιτική του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Γι' αυτόν τον σκοπό, το χαρτοφυλάκιο του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα αναπροσαρμοστεί πριν από τη Συγχώνευση. Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα μεταβιβάσει όλα του τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Ως αποτέλεσμα, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα διαλυθεί από την ημερομηνία έναρξης ισχύος. Συνεπώς, το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα παύσει να υφίσταται χωρίς να τεθεί σε εκκαθάριση. Δεν υπάρχει πρόθεση τροποποίησης του τρέχοντος επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ως αποτέλεσμα της Συγχώνευσης.

Σε αντάλλαγμα για τις μετοχές του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, οι μέτοχοι θα λάβουν έναν αριθμό μετοχών της σχετικής κατηγορίας μετοχών του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ίσο με τον αριθμό των μετοχών που κατέχονται στη σχετική κατηγορία μετοχών του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, πολλαπλασιασμένο με τη σχετική σχέση ανταλλαγής.

Ο ελεγκτής της Εταιρείας θα εκδώσει έκθεση ελέγχου που θα επικυρώνει τις συνθήκες που προβλέπονται στο άρθρο 71 παρ. 1 στοιχεία α) έως γ) του Νόμου του 2010 για τον σκοπό της Συγχώνευσης, η οποία θα διατίθεται χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας.

ΣΥΝΕΠΕΙΕΣ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Οι αμοιβές και, συνεπώς, οι μέγιστες εκτιμώμενες τρέχουσες επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τις διάφορες κατηγορίες μετοχών θα είναι ελαφρώς υψηλότερες από αυτές του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Το κόστος παροχής νομικών, συμβουλευτικών και διοικητικών υπηρεσιών, οι οποίες συνδέονται με την προετοιμασία και την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, θα βαρύνει εξ ολοκλήρου την εταιρεία διαχείρισης της Εταιρείας (Goldman Sachs Asset Management B.V.) και δεν θα επηρεάσει το απορροφώμενο ή το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 74 του Νόμου του 2010. Τα λοιπά έξοδα που θα προκύψουν κατά τη Συγχώνευση, όπως έξοδα συναλλαγών που σχετίζονται με τη μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού, θα καλυφθούν από το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Με έναρξη ισχύος από το πέρας των εργασιών κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, όλες οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις θεωρούνται ότι έχουν εισπραχθεί ή είναι πληρωτέες από το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Το απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει ανεξόφλητα έξοδα σύστασης.

Η Συγχώνευση δεν θα έχει ουσιώδη αντίκτυπο στους μετόχους του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Ωστόσο, όπως σε κάθε συγχώνευση, είναι πιθανό να προκύψει μείωση της επίδοσης. Επιπλέον, η Συγχώνευση δεν θα επηρεάσει τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Το Παράρτημα II παραθέτει τη σύνοψη όλων των κατηγοριών μετοχών που υπάγονται στη Συγχώνευση, καθώς και τις κατηγορίες μετοχών του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που θα τις απορροφήσουν. Το δικαίωμα συμμετοχής των υφιστάμενων επενδυτών για επένδυση στις εν λόγω κατηγορίες μετοχών δεν θα επηρεαστεί από τη Συγχώνευση.

Επισημαίνεται ότι η Συγχώνευση ενδέχεται να επηρεάσει την προσωπική φορολογική κατάσταση ενός μετόχου. Συνιστάται στους μετόχους να επικοινωνήσουν με τον προσωπικό τους φοροτεχνικό σύμβουλο για την αξιολόγηση των ενδεχόμενων φορολογικών συνεπειών της Συγχώνευσης.

Οι μέτοχοι του απορροφώμενου και του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, οι οποίοι δεν συμφωνούν με τη Συγχώνευση, έχουν το δικαίωμα, *κατόπιν γραπτού αιτήματος το οποίο θα υποβληθεί στην Εταιρεία ή στον υπεύθυνο μητρώου και μεταβιβάσεων της Εταιρείας, να εξαγοράσουν τις μετοχές τους χωρίς καμία προμήθεια εξαγοράς ή επιβάρυνση, το οποίο ξεκινά από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης και για μια περίοδο τουλάχιστον 30 ημερολογιακών ημερών, και λήγει πέντε (5) εργάσιμες ημέρες πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, ήτοι στις 10 Αυγούστου 2023. Οι νέες εγγραφές, μετατροπές και εξαγορές στο απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα ανασταλούν από τις 15:30 μ.μ. (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) στις 10 Αυγούστου 2023 (η «**Ώρα Παύσης Συναλλαγών**»)*. Η Συγχώνευση δεν θα έχει αντίκτυπο στις εγγραφές, μετατροπές και εξαγορές στο απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

Όσον αφορά τους μετόχους του απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου που δεν θα υποβάλουν αίτημα εξαγοράς πριν από την ώρα παύσης συναλλαγών, οι μετοχές τους θα συγχωνευτούν σε μετοχές του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι μέτοχοι μπορούν να ανατρέξουν στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας και ειδικότερα του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου για λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις προϋποθέσεις εγγραφής και εξαγοράς αναφορικά με το απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μετά τη Συγχώνευση.

Τα ακόλουθα έγγραφα διατίθενται στους μετόχους χωρίς επιβάρυνση στην έδρα της Εταιρείας:

- οι κοινοί όροι της Συγχώνευσης,
- η τελευταία έκδοση του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας,
- η πιο πρόσφατη έκδοση των εγγράφων βασικών πληροφοριών για τις κατηγορίες μετοχών του απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου,
- οι τελευταίες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας,

- η έκθεση που συνέταξε ο ανεξάρτητος ελεγκτής, ο οποίος διορίστηκε από την Εταιρεία για την επικύρωση των όρων που προβλέπονται στο άρθρο 71 παρ. 1 στοιχεία α) έως γ) του Νόμου του 2010 αναφορικά με τη Συγχώνευση και
- το πιστοποιητικό για τη Συγχώνευση που εξέδωσε ο θεματοφύλακας της Εταιρείας σε συμμόρφωση με το άρθρο 70 του Νόμου του 2010.

Οι αλλαγές που προκύπτουν από τη Συγχώνευση θα αποτυπωθούν στην επόμενη έκδοση του ενημερωτικού δελτίου, μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος της Συγχώνευσης. Το ενημερωτικό δελτίο θα διατίθεται κατόπιν αιτήματος και χωρίς επιβάρυνση από την έδρα της Εταιρείας.

Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης.

Λουξεμβούργο, 9 Ιουνίου 2023

Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

	Απορροφώμενο επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	Απορροφών επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο
Όνομα	Goldman Sachs Euro Liquidity	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond
Προφίλ τυπικού επενδυτή	Αμυντικός	Ουδέτερος
Τύπος αμοιβαίου κεφαλαίου	Βραχυπρόθεσμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού.	Επενδύσεις σε μέσα σταθερού εισοδήματος
Επενδυτικός στόχος και πολιτική	<p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργού διαχείρισης και χαρακτηρίζεται ως Βραχυπρόθεσμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού σε συμμόρφωση και σύμφωνα με τον κανονισμό ΑΚΧΑ, με τις κατά καιρούς τροποποιήσεις και συμπληρώσεις του. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο συμμορφώνεται με όλες τις απαιτήσεις αυτής της κατηγοριοποίησης.</p> <p>Στόχος αυτού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη ελκυστικής απόδοσης σε σχέση με το επιτόκιο χρηματαγοράς σε ευρώ και η επίτευξη απόδοσης που υπερβαίνει εκείνη του δείκτη όπως παρατίθεται στο Παράρτημα ΙΙ του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας. Ο δείκτης δεν χρησιμοποιείται για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, αλλά μόνο για σκοπούς μέτρησης της επίδοσης.</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την επίτευξη του στόχου αυτού με την εκτέλεση της επενδυτικής πολιτικής, επενδύοντας κατά κύριο λόγο σε μέσα της χρηματαγοράς και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα.</p> <p>Για την επίτευξη του στόχου αυτού, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε:</p> <ul style="list-style-type: none"> κάθε είδους μέσα της χρηματαγοράς, όπως εμπορικά χρεόγραφα, γραμμάτια κυμαινόμενου επιτοκίου και έντοκα γραμμάτια δημοσίου. Όλες οι επενδύσεις θα πρέπει να εκφράζονται σε ευρώ. Στις περιπτώσεις που το αποτέλεσμα της εσωτερικής πιστοληπτικής αξιολόγησής μας είναι η εκχώρηση αξιολόγησης επενδυτικού βαθμού, π.χ. Βaa3 ή υψηλότερη, θεωρούμε ότι ο εκδότης έλαβε ευνοϊκή πιστοληπτική αξιολόγηση. Επιπλέον, επενδύουμε μόνο σε εκδόσεις που εξοφλούνται κατά προτεραιότητα από εκδότες που διαθέτουν τουλάχιστον θετική αξιολόγηση σε συμμόρφωση με την εσωτερική διαδικασία πιστοληπτικής ποιότητας. Η αρχική ή εναπομένουσα διάρκεια κατά τον χρόνο της αγοράς δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τις 397 ημέρες, καταθέσεις και πιστοποιητικά κατάθεσης. 	<p>Στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η παραγωγή αποδόσεων επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα που εκφράζονται σε ευρώ. Η μέση διάρκεια του χαρτοφυλακίου δεν θα υπερβαίνει τα τρία έτη. Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η υπέρβαση των αποδόσεων του δείκτη, όπως παρατίθεται στο Παράρτημα ΙΙ του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας. Ο δείκτης αντιπροσωπεύει ευρέως το φάσμα των επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να περιλαμβάνει επενδύσεις σε ομόλογα που δεν περιλαμβάνονται στο φάσμα του δείκτη. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί την ενεργή διαχείριση για να επενδύει σε βραχυπρόθεσμα μέσα σταθερού εισοδήματος, όπως κρατικά (εγγυημένα) ομόλογα, ομόλογα με μεταβλητά επιτόκια και εταιρικά ομόλογα, με όρια απόκλισης που διατηρούνται σε σχέση με τον δείκτη. Συνεπώς, οι επενδύσεις του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνουν σημαντικά από τον δείκτη. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να προσθέσει αξία, διαμορφώνοντας μια εικόνα για την εξέλιξη των επιτοκίων, προβαίνοντας σε ενέργειες όσον αφορά αυτήν την εικόνα και λαμβάνοντας επιλεκτικά θέσεις σε ελκυστικά τιμολογημένα πιστωτικά μέσα. Οι κινητές αξίες σταθερού εισοδήματος ή/και τα μέσα της χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από τις κυβερνήσεις της Ολλανδίας, της Γερμανίας, της Ιταλίας, της Ισπανίας, του Βελγίου ή/και της Γαλλίας και τις τοπικές δημόσιες αρχές αυτών, μπορούν να αντιπροσωπεύουν άνω του 35% της καθαρής αξίας ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, εφόσον η εν λόγω έκθεση συμμορφώνεται με την αρχή της διασποράς του κινδύνου που περιγράφεται στο άρθρο 45 παράγραφος 1 του Νόμου του 2010.</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες κινητές αξίες (όπως δικαιώματα αγοράς επί κινητών αξιών, έως 10% κατ' ανώτατο όριο του καθαρού ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου), μέσα της χρηματαγοράς, τίτλους του κανόνα 144Α, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις,</p>

	<p>Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου ή του συναλλαγματικού κινδύνου, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπου το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού του παράγωγου μέσου αποτελείται από επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, νομίσματα ή δείκτες που αντιπροσωπεύουν μία από τις συγκεκριμένες κατηγορίες.</p> <p>Σε επικουρική βάση, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε άλλα χρηματοπιστωτικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν εγκριθεί σύμφωνα με τον κανονισμό ΑΚΧΑ, συμπεριλαμβανομένων μεριδίων ή μετοχών άλλων βραχυπρόθεσμων ΑΚΧΑ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τον κανονισμό ΑΚΧΑ, έως κατ' ανώτατο το 5% του ενεργητικού του σε μερίδια ή μετοχές ενός μεμονωμένου ΑΚΧΑ και 10% του ενεργητικού του συνολικά σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ, καθώς και να κατέχει επικουρικά ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 3 του κανονισμού ΑΚΧΑ.</p> <p>Κατά τις επενδύσεις σε ομόλογα, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει σύμφωνα με τα όρια του άρθρου 17 παράγραφος 8 και του άρθρου 17 παράγραφος 9 του κανονισμού ΑΚΧΑ.</p> <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 100% του ενεργητικού του σε μέσα της χρηματαγοράς που εκδίδονται ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από τους ακόλουθους εκδότες: την Ολλανδία, την Αυστρία, την Γερμανία, τη Φινλανδία, το Βέλγιο, το Λουξεμβούργο, τη Γαλλία, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), τον Ευρωπαϊκό μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ) και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ). Σε αυτή την περίπτωση, ισχύουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:</p> <ul style="list-style-type: none"> • διακρατούνται μέσα της χρηματαγοράς από τουλάχιστον έξι διαφορετικές εκδόσεις του εκδότη, • οι επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς από την ίδια έκδοση περιορίζονται στο ανώτατο όριο του 30% του ενεργητικού του. <p>Τα μέσα της χρηματαγοράς που εκδίδονται ή διαθέτουν εγγύηση από τις κυβερνήσεις του Βελγίου ή/και της Γαλλίας, καθώς και από τις τοπικές αρχές αυτών, δύνανται να αναλογούν σε</p>	<p>όπως περιγράφεται στο Κεφάλαιο III «Επενδυτικοί περιορισμοί», Ενότητα Α «Επιλέξιμες επενδύσεις» στο Μέρος III του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του καθαρού ενεργητικού. Όταν το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε δικαιώματα αγοράς επί κινητών αξιών, επισημαίνεται ότι η καθαρή αξία ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είχε επενδύσει στα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία, λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας του δικαιώματος αγοράς. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατέχει τραπεζικές καταθέσεις όψεως, όπως μετρητά σε τρεχούμενους λογαριασμούς σε τράπεζα προσβάσιμους ανά πάσα στιγμή. Οι εν λόγω συμμετοχές δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 20% του καθαρού ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου υπό φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς. Οι επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς και ισοδύναμα μετρητών έχουν ως σκοπό την επίτευξη του επενδυτικού στόχου του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.</p> <p>Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> • δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί κινητών αξιών ή μέσων της χρηματαγοράς • συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης επί δεικτών • συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων • συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης • συμφωνίες ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (CDS) • προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα επενδύει ενεργά σε μετοχές, αλλά μπορεί να λαμβάνει μετοχές από αναδιάρθρωση ή άλλες εταιρικές ενέργειες. Ο στόχος είναι οι εν λόγω μετοχές να</p>
--	---	---

	<p>ποσοστό μεγαλύτερο του 35% επί της καθαρής αξίας ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, υπό την προϋπόθεση ότι μια τέτοια έκθεση συμμορφώνεται με την αρχή της διασποράς του κινδύνου.</p> <p>Επιπρόσθετα, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα διασφαλίζει ότι:</p> <ul style="list-style-type: none"> • τουλάχιστον το 7,5% της καθαρής αξίας ενεργητικού πρέπει να αποτελείται από στοιχεία ενεργητικού ημερήσιας ωρίμανσης (συμπεριλαμβανομένων των μετρητών) και τουλάχιστον το 15% (συμπεριλαμβανομένων των μετρητών) πρέπει να αποτελείται από στοιχεία ενεργητικού εβδομαδιαίας ωρίμανσης. • η ΣΜΔΖ του χαρτοφυλακίου (σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής έως την ημερομηνία λήξης των χρηματοπιστωτικών μέσων) είναι 120 ημέρες το ανώτερο, • η ΣΜΛ του χαρτοφυλακίου (σταθμισμένη μέση ληκτότητα έως την ημερομηνία αναπροσαρμογής των χρηματοπιστωτικών μέσων) είναι 60 ημέρες το ανώτερο, <p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατέχει τραπεζικές καταθέσεις όψεως, όπως μετρητά σε τρεχούμενους λογαριασμούς σε τράπεζα προσβάσιμους ανά πάσα στιγμή. Οι εν λόγω συμμετοχές δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 20% του καθαρού ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου υπό φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς.</p>	<p>πωλούνται το συντομότερο δυνατόν λαμβάνοντας υπ' όψιν τα βέλτιστα συμφέροντα των επενδυτών.</p>																
<p>Χρήση συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (TRS) και οποιωνδήποτε άλλων τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου</p>	<table border="1"> <tr> <td>Αναμενόμενος δανεισμός</td> <td>Μέγ. Δευτ. δανεισμό</td> <td>Αναμενόμενος TRS</td> <td>Μέγ. TRS (Άθροισμα θεωρητικών αξιών)</td> </tr> <tr> <td>Δ/Ι</td> <td>Δ/Ι</td> <td>Δ/Ι</td> <td>Δ/Ι</td> </tr> </table>	Αναμενόμενος δανεισμός	Μέγ. Δευτ. δανεισμό	Αναμενόμενος TRS	Μέγ. TRS (Άθροισμα θεωρητικών αξιών)	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	<table border="1"> <tr> <td>Αναμενόμενος δανεισμός</td> <td>Μέγ. Δευτ. δανεισμό</td> <td>Αναμενόμενος TRS</td> <td>Μέγ. TRS (Άθροισμα θεωρητικών αξιών)</td> </tr> <tr> <td>0-1%</td> <td>10%</td> <td>5%</td> <td>10%</td> </tr> </table>	Αναμενόμενος δανεισμός	Μέγ. Δευτ. δανεισμό	Αναμενόμενος TRS	Μέγ. TRS (Άθροισμα θεωρητικών αξιών)	0-1%	10%	5%	10%
Αναμενόμενος δανεισμός	Μέγ. Δευτ. δανεισμό	Αναμενόμενος TRS	Μέγ. TRS (Άθροισμα θεωρητικών αξιών)															
Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι															
Αναμενόμενος δανεισμός	Μέγ. Δευτ. δανεισμό	Αναμενόμενος TRS	Μέγ. TRS (Άθροισμα θεωρητικών αξιών)															
0-1%	10%	5%	10%															
<p>Χαρακτηριστικά ΠΚΔ</p>	<p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, όπως περιγράφονται στο άρθρο 8 του SFDR. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο εφαρμόζει την προσέγγιση επιστασίας, καθώς και την προσέγγιση ενσωμάτωσης παραγόντων ΠΚΔ της Εταιρείας Διαχείρισης και τα κριτήρια υπεύθυνων επενδύσεων βάσει κανόνων. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στο Παράρτημα III: Προσυμβατικές γνωστοποιήσεις του SFDR για τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια του άρθρου 8 και του άρθρου 9 του SFDR –</p>	<p>Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, όπως περιγράφονται στο άρθρο 8 του SFDR. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο εφαρμόζει την προσέγγιση επιστασίας, καθώς και την προσέγγιση ενσωμάτωσης παραγόντων ΠΚΔ της Εταιρείας Διαχείρισης και τα κριτήρια υπεύθυνων επενδύσεων βάσει κανόνων. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στο Παράρτημα III: Προσυμβατικές γνωστοποιήσεις του SFDR για τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια του άρθρου 8 και του άρθρου 9 του SFDR – Υποδείγματα.</p>																

	Υποδείγματα.				
Δείκτης	€STR		J.P. Morgan EMU Investment Grade 1-3Y		
Μέθοδος διαχείρισης κινδύνων και μέγιστο επίπεδο (άθροισμα αξιών)	Μέθοδος βάσει υποχρεώσεων		Μέθοδος βάσει υποχρεώσεων		
Σύνθετος δείκτης κινδύνου	1		2		
Νόμισμα αναφοράς	ΕΥΡΩ		ΕΥΡΩ		
Κατηγορίες μετοχών απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (Goldman Sachs Euro Liquidity)			Κατηγορίες μετοχών απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (Goldman Sachs Euro Short Duration Bond)		
Κατηγορία μετοχών	Αμοιβή διαχείρισης	Τρέχουσα επιβάρυνση	Κατηγορία μετοχών	Αμοιβή διαχείρισης	Τρέχουσα επιβάρυνση
Goldman Sachs Euro Liquidity – I Cap EUR	0,20%	0,33%	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond – I Cap EUR	0,36%	0,49%
Goldman Sachs Euro Liquidity – N Cap EUR	0,20%	0,40%	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond – N Cap EUR	0,36%	0,49%
Goldman Sachs Euro Liquidity – N Dis EUR	0,20%	0,40%	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond – N Dis EUR	0,36%	0,49%
Goldman Sachs Euro Liquidity – P Cap EUR	0,40%	0,60%	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond – P Cap EUR	0,65%	0,8%
Goldman Sachs Euro Liquidity – P Dis EUR	0,40%	0,60%	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond – P Dis EUR	0,65%	0,8%
Goldman Sachs Euro Liquidity – R Cap EUR	0,20%	0,40%	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond – R Cap EUR	0,36%	0,56%
Goldman Sachs Euro Liquidity – R Dis EUR	0,20%	0,40%	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond – R Dis EUR	0,36%	0,56%
Goldman Sachs Euro Liquidity – S Cap EUR	0,20%	0,33%	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond – R Cap EUR	0,36%	0,56%
Goldman Sachs Euro Liquidity – X Cap EUR	0,60%	0,80%	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond – X Cap EUR	0,75%	0,9%

ΠΑΡΕΡΤΗΜΑ ΙΙ
Πίνακας – Λεπτομέρειες απορρόφησης

Κατηγορίες μετοχών απορροφώμενου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (Goldman Sachs Euro Liquidity)			Κατηγορίες μετοχών απορροφώντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (Goldman Sachs Euro Short Duration Bond)	
ISIN	Κατηγορία μετοχών		ISIN	Κατηγορία μετοχών
LU0555025104	Goldman Sachs Euro Liquidity - I Cap EUR	απορροφάται από	LU0577864696	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond - I Cap EUR
LU0953791687	Goldman Sachs Euro Liquidity - N Cap EUR	απορροφάται από	LU2633844589	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond - N Cap EUR
LU0953791760	Goldman Sachs Euro Liquidity - N Dis EUR	απορροφάται από	LU2633844662	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond - N Dis EUR
LU0546916965	Goldman Sachs Euro Liquidity - P Cap EUR	απορροφάται από	LU0555025955	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond - P Cap EUR
LU0555025013	Goldman Sachs Euro Liquidity - P Dis EUR	απορροφάται από	LU0555026094	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond - P Dis EUR
LU1703070547	Goldman Sachs Euro Liquidity - R Cap EUR	απορροφάται από	LU1703070893	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond - R Cap EUR
LU1703070620	Goldman Sachs Euro Liquidity - R Dis EUR	απορροφάται από	LU1703070976	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond - R Dis EUR
LU0555025369	Goldman Sachs Euro Liquidity - S Cap EUR	απορροφάται από	LU1703070893	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond - R Cap EUR
LU0546917187	Goldman Sachs Euro Liquidity - X Cap EUR	απορροφάται από	LU2633844746	Goldman Sachs Euro Short Duration Bond - X CAP EUR