

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 κεφαλαίων ότι αποφάσισε να προβεί στη συγχώνευση των δύο επιμέρους κεφαλαίων (η «**Συγχώνευση**») ως εξής:

Απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο	Απορροφών επιμέρους κεφάλαιο
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Goldman Sachs Global Social Impact Equity

Η συγχώνευση θα τεθεί σε ισχύ κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης, η οποία ορίζεται για τις 6 Δεκεμβρίου 2023 (η «**Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος**»).

Για λόγους εξορθολογισμού των επιχειρηματικών λειτουργιών 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 οι συγχωνεύσεις είναι προς το συμφέρον των μετόχων των απορροφώμενων επιμέρους κεφαλαίων και του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου, καθώς η συγχώνευση θα υποστηρίξει: i) τη γενική πολιτική εξορθολογισμού των προϊόντων της Goldman Sachs Asset Management που σχετίζεται με την παγκόσμια διανομή επενδυτικών κεφαλαίων, και ii) την εστίαση στις αειφόρες επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων με κοινωνικό αντίκτυπο (impact investing), οι οποίες αναμένεται να είναι πιο επωφελείς για τους μετόχους μακροπρόθεσμα σε επίπεδο χρηματοοικονομικής και μη προοπτικής. Η συγχώνευση θα συμβάλει επίσης στη βελτιστοποίηση του ενεργητικού υπό διαχείριση, δημιουργώντας οικονομίες κλίμακας και επιτρέποντας την αποτελεσματικότερη χρήση των πόρων διαχείρισης κεφαλαίων, προς όφελος των επενδυτών.

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

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Η επανεξισορρόπηση του χαρτοφυλακίου του απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί πριν από την έναρξη ισχύος της συγχώνευσης λόγω των διαφορών στον «Επενδυτικό στόχο και την επενδυτική πολιτική» του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου, για τη διευκόλυνση της διαδικασίας συγχώνευσης, όπου ενδείκνυται. Σε αυτό το πλαίσιο, το χαρτοφυλάκιο του απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου θα επανεπενδύεται σε αειφόρες επενδύσεις. Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, το απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο θα μεταβιβάσει όλα του τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού στο απορροφών επιμέρους κεφάλαιο. Ως αποτέλεσμα, το απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο θα διαλυθεί από την ημερομηνία έναρξης ισχύος. Συνεπώς, το απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο θα παύσει να υφίσταται χωρίς να τεθεί σε εκκαθάριση. Δεν υπάρχει πρόθεση τροποποίησης του τρέχοντος επενδυτικού στόχου και της πολιτικής του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης.

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

Τα έξοδα που σχετίζονται με τη συγχώνευση, συμπεριλαμβανομένων των νομικών, συμβουλευτικών και διοικητικών εξόδων, θα βαρύνουν πλήρως την εταιρεία διαχείρισης της Εταιρείας (Goldman Sachs Asset Management B.V.) και δεν θα επηρεάσουν το απορροφώμενο ή το απορροφών επιμέρους κεφάλαιο, με εξαίρεση τα δυνητικά έξοδα συναλλαγής (π.χ. τέλη χαρτοσήμου) που σχετίζονται με τη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων και με την επανεξισορρόπηση, τα οποία θα βαρύνουν το απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο, σύμφωνα με το άρθρο 74 του νόμου του 2010. 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 κεφάλαιο. Το απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο δεν έχει ανεξόφλητα έξοδα σύστασης.

Η συγχώνευση δεν θα έχει ουσιώδη αντίκτυπο στους μετόχους του απορροφώντος επιμέρους 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 κεφαλαίου.

Το Παράρτημα II παραθέτει τη σύνοψη όλων των κατηγοριών μετοχών που υπάγονται στη συγχώνευση, καθώς και τις κατηγορίες μετοχών του απορροφώντος επιμέρους 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 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 28 Νοεμβρίου 2023. Νέες εγγραφές, μετατροπές και εξαγορές στο απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο αναστέλλονται από τις 3:30 μ.μ. (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) στις 28 Νοεμβρίου 2023 («η **Καταληκτική ώρα**»). Η συγχώνευση δεν θα έχει αντίκτυπο στις εγγραφές, μετατροπές και εξαγορές στο απορροφών επιμέρους κεφάλαιο.

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

Οι μέτοχοι μπορούν να ανατρέξουν στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας και ειδικότερα του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου για λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις προϋποθέσεις εγγραφής και εξαγοράς αναφορικά με το απορροφών επιμέρους 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 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, 17 Οκτωβρίου 2023

Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ
ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

	Απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο	Απορροφών επιμέρους κεφάλαιο
Όνομα	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity	Goldman Sachs Global Social Impact Equity
Προφίλ τυπικού επενδυτή	Δυναμικός	Δυναμικός
Τύπος αμοιβαίου κεφαλαίου	Επενδύσεις σε μετοχές.	Επενδύσεις σε μετοχές.
Επενδυτικός στόχος και πολιτική	<p>Το επιμέρους κεφάλαιο βασικά επενδύει (το ελάχιστο 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών ή/και άλλων κινητών αξιών (τίτλοι επιλογής επί κινητών αξιών –το ανώτερο μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου– και μετατρέψιμα ομόλογα) που εκδίδονται από εταιρείες που εντάσσονται στον τομέα των βασικών καταναλωτικών αγαθών. Συγκεκριμένα, περιλαμβάνονται εταιρείες που δραστηριοποιούνται στους ακόλουθους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας:</p> <p>παραγωγή και διανομές τροφίμων και ποτών· παραγωγοί οικιακών αγαθών και προϊόντων προσωπικής περιποίησης· διανομές τροφίμων και φαρμακευτικών.</p> <p>Το χαρτοφυλάκιο είναι διαφοροποιημένο σε διάφορες χώρες. Το επιμέρους κεφάλαιο χρησιμοποιεί ενεργή διαχείριση για να στοχεύσει εταιρείες που έχουν καλή βαθμολογία σύμφωνα με τη συστηματική επενδυτική διαδικασία μας, με διατήρηση των ορίων απόκλισης σε σχέση με τον δείκτη. Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η υπέρβαση των επιδόσεων του δείκτη, όπως παρατίθεται στο Παράρτημα ΙΙ του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας. Ο δείκτης αντιπροσωπεύει ευρέως το φάσμα των επενδύσεων του επιμέρους κεφαλαίου. Το επιμέρους κεφάλαιο μπορεί επίσης να περιλαμβάνει επενδύσεις σε τίτλους που δεν περιλαμβάνονται στο φάσμα του δείκτη. Η διαδικασία επιλογής μετοχών του επιμέρους κεφαλαίου βασίζεται στην ανάλυση θεμελιωδών μεγεθών και συμπεριφορικών δεδομένων και περιλαμβάνει την ενσωμάτωση των ΠΚΔ παραγόντων.</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 25% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και άλλα δικαιώματα συμμετοχής που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη ρωσική αγορά – «Moscow Interbank Currency Exchange – Russian Trade System» (MICEX-RTS).</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύσει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144Α (Rule 144A Securities).</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες κινητές αξίες (όπως τίτλους δικαιωμάτων αγοράς επί κινητών αξιών σε ποσοστό έως 10% του καθαρού ενεργητικού του επιμέρους κεφαλαίου), μέσα της χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται στο Μέρος ΙΙΙ του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Ωστόσο, οι επενδύσεις σε ΟΣΕΚΑ και ΟΣΕ δεν πρέπει να υπερβαίνουν συνολικά το 10% του</p>	<p>Το επιμέρους κεφάλαιο χρησιμοποιεί ενεργή διαχείριση με σκοπό την επένδυση σε εταιρείες που παράγουν θετικό κοινωνικό αντίκτυπο σε συνδυασμό με χρηματοοικονομική απόδοση. Το επιμέρους κεφάλαιο έχει μια επενδυτική προσέγγιση βάσει αντίκτυπου.</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο καλύπτει ένα παγκόσμιο επενδυτικό φάσμα, συμπεριλαμβανομένων αναδυόμενων αγορών, το οποίο εναρμονίζεται με τις μακροπρόθεσμες κοινωνικές τάσεις. Κατά κανόνα οι εταιρείες με θετικό κοινωνικό αντίκτυπο θα πληρούν τις προϋποθέσεις για ένταξη στο επιμέρους κεφάλαιο. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει την ευθυγράμμιση αντίκτυπου, τη χρηματοοικονομική ανάλυση και ανάλυση ΠΚΔ (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση κριτήρια) που μπορεί να περιοριστεί από την ποιότητα και τη διαθεσιμότητα των δεδομένων που γνωστοποιούνται από εκδότες ή παρέχονται από τρίτα μέρη. Παραδείγματα μη χρηματοοικονομικών κριτηρίων που αξιολογούνται στην ανάλυση ΠΚΔ είναι η ένταση άνθρακα, η ισόρροπη εκπροσώπηση των φύλων και η πολιτική αποδοχών. Η προαναφερόμενη διαδικασία επιλογής εφαρμόζεται τουλάχιστον στο 90% των επενδύσεων σε μετοχές.</p> <p>Ως επιμέρους κεφάλαιο με στόχους βιώσιμης επένδυσης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 9 του SFDR, αυστηρότεροι περιορισμοί εφαρμόζονται για επενδύσεις σε ορισμένες εταιρείες. Αυτοί οι περιορισμοί σχετίζονται τόσο με δραστηριότητες όσο και συμπεριφορές και εφαρμόζονται στο τμήμα μετοχών του χαρτοφυλακίου.</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο επιδιώκει τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας μέσα από την εταιρική ανάλυση, τη δέσμευση και τον υπολογισμό του αντικτύπου.</p> <p>Περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να βρείτε στο Παράρτημα ΙΙΙ: Προσυμβατικές γνωστοποιήσεις SFDR για τα επιμέρους κεφάλαια του άρθρου 8 και του άρθρου 9 SFDR – Υποδείγματα.</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο δεν έχει δείκτη αναφοράς. Για τη σύγκριση των χρηματοοικονομικών επιδόσεων, ο δείκτης που αναφέρεται στο Παράρτημα ΙΙ του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας χρησιμοποιείται από το επιμέρους κεφάλαιο για αναφορά σε βάθος χρόνου.</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο βασικά επενδύει (τουλάχιστον τα 2/3) σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών ή/και άλλων κινητών αξιών (τίτλοι επιλογής επί κινητών αξιών – το ανώτερο μέχρι 10% του καθαρού ενεργητικού του επιμέρους κεφαλαίου– και μετατρέψιμα ομόλογα) που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες εδρεύουν, είναι</p>

	<p>καθαρού ενεργητικού. Όταν το επιμέρους κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους δικαιωμάτων αγοράς επί κινητών αξιών, επισημαίνεται ότι η καθαρή αξία ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το επιμέρους κεφάλαιο είχε επενδύσει στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας των τίτλων δικαιωμάτων αγοράς. Το επιμέρους 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 κεφαλαίου υπό φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς. Ισοδύναμα μετρητών, όπως καταθέσεις, μέσα της χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται για σκοπούς διαχείρισης μετρητών και σε περίπτωση δυσμενών συνθηκών της αγοράς.</p> <p>Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το επιμέρους 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 προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. <p>Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο υιοθετεί μια προσέγγιση ενεργού διαχείρισης αναλαμβάνοντας, μεταξύ άλλων, υψηλότερες και χαμηλότερες θέσεις έναντι του δείκτη. Οι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι το επενδυτικό φάσμα του Δείκτη είναι συγκεντρωμένο και, ως εκ τούτου, το επιμέρους κεφάλαιο είναι συγκεντρωμένο. Αυτό συνήθως θα οδηγήσει σε ομοιότητες όσον αφορά τη σύνθεση και το προφίλ απόδοσης του επιμέρους κεφαλαίου και του Δείκτη του.</p>	<p>εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οπουδήποτε στον κόσμο.</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο διατηρεί το δικαίωμα να επενδύσει έως και το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε Τίτλους του Κανόνα 144Α (Rule 144A Securities). Το επιμέρους κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει, σε επικουρική βάση, σε άλλες κινητές αξίες (όπως τίτλους δικαιωμάτων αγοράς επί κινητών αξιών σε ποσοστό έως 10% του καθαρού ενεργητικού του επιμέρους κεφαλαίου), μέσα της χρηματαγοράς, μερίδια ΟΣΕΚΑ και άλλων ΟΣΕ και καταθέσεις, όπως περιγράφεται 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 κεφάλαιο επενδύει σε τίτλους δικαιωμάτων αγοράς επί κινητών αξιών, επισημαίνεται ότι η καθαρή αξία ενεργητικού μπορεί να παρουσιάζει μεγαλύτερες διακυμάνσεις απ' ό,τι εάν το επιμέρους κεφάλαιο είχε επενδύσει στα υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού λόγω της υψηλότερης μεταβλητότητας της αξίας των τίτλων δικαιωμάτων αγοράς. Το επιμέρους 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 κεφαλαίου υπό φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς. Ισοδύναμα μετρητών, όπως καταθέσεις, μέσα της χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς μπορούν να χρησιμοποιούνται για σκοπούς διαχείρισης μετρητών και σε περίπτωση δυσμενών συνθηκών της αγοράς.</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως 20% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές Α της Κίνας που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες έχουν συσταθεί στη ΛΔΚ, μέσω του συστήματος Stock Connect. Συνεπώς, το επιμέρους κεφάλαιο μπορεί να υπόκειται σε κινδύνους της ΛΔΚ, περιλαμβανομένων, ενδεικτικά, του κινδύνου γεωγραφικής συγκέντρωσης, του κινδύνου μεταβολής της πολιτικής, κοινωνικής ή οικονομικής πολιτικής της ΛΔΚ, του κινδύνου ρευστότητας και μεταβλητότητας, του συναλλαγματικού κινδύνου σε σχέση με το RMB, καθώς και των κινδύνων που αφορούν τη φορολογία στη ΛΔΚ. Το επιμέρους κεφάλαιο υπόκειται επίσης σε ειδικούς κινδύνους που ισχύουν για τις επενδύσεις μέσω του προγράμματος Stock Connect, όπως οι περιορισμοί ποσόστωσης, η αναστολή των συναλλαγών, οι διακυμάνσεις τιμών για τις μετοχές Κίνας Α, ιδίως όταν δεν πραγματοποιούνται συναλλαγές στο πλαίσιο του Stock Connect αλλά η αγορά της ΛΔΚ είναι ανοικτή, καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Το πρόγραμμα Stock Connect είναι σχετικά νέο και, ως εκ τούτου, ορισμένοι κανονισμοί δεν έχουν δοκιμαστεί και υπόκεινται σε αλλαγές, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά το επιμέρους κεφάλαιο. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις σε Μετοχές Α αναλύονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις: λεπτομερής περιγραφή».</p>
--	---	--

		<p>Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το επιμέρους 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 • swap αποδόσεων, συμφωνία ανταλλαγής συνολικής απόδοσης ή άλλα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με παρόμοια χαρακτηριστικά • προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. <p>Οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτήν τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων για σκοπούς που δεν έχουν να κάνουν με αντιστάθμιση κινδύνων περιγράφονται στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.</p>							
Χρήση συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (TRS) και οποιωνδήποτε άλλων τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου	Αναμενόμενος δανεισμός τίτλων (Αγοραία αξία)	Μέγιστος δανεισμός τίτλων (Αγοραία αξία)	Αναμενόμενες TRS (Αθροισμα θεωρητικών αξιών)	Μέγ. TRS (Αθροισμα θεωρητικών αξιών)	Αναμενόμενος δανεισμός τίτλων (Αγοραία αξία)	Μέγιστος δανεισμός τίτλων (Αγοραία αξία)	Αναμενόμενες TRS (Αθροισμα θεωρητικών αξιών)	Μέγ. TRS (Αθροισμα θεωρητικών αξιών)	
	0-1%	10%	5%	10%	0%	0%	0%	10%	
Χαρακτηριστικά ΠΚΔ	<p>Το επιμέρους κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, όπως περιγράφονται στο άρθρο 8 του SFDR. Το επιμέρους κεφάλαιο εφαρμόζει την προσέγγιση επιστασίας, καθώς και την προσέγγιση ενσωμάτωσης παραγόντων ΠΚΔ της Εταιρείας Διαχείρισης και τα κριτήρια υπεύθυνων επενδύσεων βάσει κανόνων.¹</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο δεν δεσμεύεται να πραγματοποιεί αειφόρες επενδύσεις.</p> <p>Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στο Παράρτημα III: Προσυμβατικές γνωστοποιήσεις του SFDR για τα επιμέρους κεφάλαια του άρθρου 8 και του άρθρου 9 του SFDR – Υποδείγματα.</p>				<p>Ως επιμέρους κεφάλαιο με στόχους βιώσιμης επένδυσης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 9 του SFDR, αυστηρότεροι περιορισμοί εφαρμόζονται για επενδύσεις σε ορισμένες εταιρείες. Αυτοί οι περιορισμοί σχετίζονται τόσο με δραστηριότητες όσο και συμπεριφορές και εφαρμόζονται στο τμήμα μετοχών του χαρτοφυλακίου.</p> <p>Το επιμέρους κεφάλαιο επιδιώκει τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας μέσα από την εταιρική ανάλυση, τη δέσμευση και τον υπολογισμό του αντικτύπου.</p> <p>Περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να βρείτε στο Παράρτημα III: Προσυμβατικές γνωστοποιήσεις SFDR για τα επιμέρους κεφάλαια του άρθρου 8 και του άρθρου 9 SFDR – Υποδείγματα.</p>				
Δείκτης	MSCI World Consumer Staples (NR)				MSCI AC World (NR)				
					<p>Επισημαίνεται ότι ο δείκτης «MSCI AC World (NR)» δεν είναι δείκτης αναφοράς αλλά χρησιμοποιείται ως τέτοιος μακροπρόθεσμα. Ο δείκτης δεν χρησιμοποιείται για να μετρήσει την απόδοση του επιμέρους κεφαλαίου, ούτε ως βάση για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.</p>				

¹ Από τις 6 Νοεμβρίου 2023, η διατύπωση της ενότητας «Χαρακτηριστικά ΠΚΔ» θα είναι η ακόλουθη: «Το επιμέρους κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά, όπως περιγράφονται στο άρθρο 8 του SFDR. Το επιμέρους κεφάλαιο εφαρμόζει την προσέγγιση επιστασίας, καθώς και την προσέγγιση ενσωμάτωσης παραγόντων ΠΚΔ και κριτήρια αποκλεισμού σε σχέση με αρκετές δραστηριότητες»

Μέθοδος διαχείρισης κινδύνων και μέγιστο επίπεδο μόχλευσης (άθροισμα θεωρητικών αξιών)	Προσέγγιση βάσει υποχρεώσεων		Προσέγγιση βάσει υποχρεώσεων		
Σύνθετος δείκτης κινδύνου	4		5		
Νόμισμα αναφοράς	Δολάριο ΗΠΑ (USD)		Ευρώ (EUR)		
Κατηγορίες μετοχών απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου (Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity)			Κατηγορίες μετοχών απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου (Goldman Sachs Global Social Impact Equity)		
Κατηγορία μετοχών	Αμοιβή διαχείρισης	Τρέχουσα επιβάρυνση	Κατηγορία μετοχών	Αμοιβή διαχείρισης	Τρέχουσα επιβάρυνση
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - I Cap EUR	0,60%	0,81%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - I Cap EUR	0,60%	0,81%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - I Cap EUR (hedged ii)	0,60%	0,83%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - I Cap EUR (hedged ii)	0,60%	0,83%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - I Cap USD	0,60%	0,81%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - I Cap USD	0,60%	0,81%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Cap EUR	1,50%	1,80%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Cap EUR	1,50%	1,80%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Cap EUR (hedged ii)	1,50%	1,82%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Cap EUR (hedged ii)	1,50%	1,82%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Cap USD	1,50%	1,80%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Cap USD	1,50%	1,80%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Dis EUR	1,50%	1,80%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Dis EUR	1,50%	1,80%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Dis EUR (hedged ii)	1,50%	1,82%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Dis EUR (hedged ii)	1,50%	1,82%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Dis USD	1,50%	1,80%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Dis USD	1,50%	1,80%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - R Cap EUR (hedged ii)	0,75%	1,07%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - R Cap EUR (hedged ii)	0,75%	1,07%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - R Cap USD	0,75%	1,05%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - R Cap USD	0,75%	1,05%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - R Dis EUR (hedged ii)	0,75%	1,07%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - R Dis EUR (hedged ii)	0,75%	1,07%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - R Dis USD	0,75%	1,07%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - R Dis USD	0,75%	1,07%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - X Cap EUR	2,00%	2,30%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - X Cap EUR	2,00%	2,30%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - X Cap USD	2,00%	2,30%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - X Cap USD	2,00%	2,30%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - X Dis(M) AUD (hedged ii)	2,00%	2,32%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - X Dis(M) AUD (hedged ii)	2,00%	2,32%
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - X	2,00%	2,30%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - X	2,00%	2,30%

Dis(M) USD			Dis(M) USD		
Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - Y Cap USD	2,00%	3,30%	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - Y Cap USD	2,00%	3,30%

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ
Πίνακας- Λεπτομέρειες απορρόφησης

Κατηγορίες μετοχών απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity			Κατηγορίες μετοχών απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου Goldman Sachs Global Social Impact Equity		
ISIN	Κατηγορία μετοχών		ISIN	Κατηγορία μετοχών	
LU0555017184	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - I Cap EUR	απορροφάται από	LU0555015568	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - I Cap EUR	
LU1078607204	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - I Cap EUR (hedged ii)	απορροφάται από	LU1078611909	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - I Cap EUR (hedged ii)	
LU0242142650	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - I Cap USD	απορροφάται από	LU0242142221	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - I Cap USD	
LU0332193852	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Cap EUR	απορροφάται από	LU0332192961	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Cap EUR	
LU0546912469	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Cap EUR (hedged ii)	απορροφάται από	LU0546912030	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Cap EUR (hedged ii)	
LU0119207214	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Cap USD	απορροφάται από	LU0119200128	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Cap USD	
LU2353367159	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Dis EUR	απορροφάται από	LU2616618026	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Dis EUR	
LU0546912899	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Dis EUR (hedged ii)	απορροφάται από	LU0546912113	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Dis EUR (hedged ii)	
LU0119207487	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - P Dis USD	απορροφάται από	LU0119200557	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - P Dis USD	
LU1687286382	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - R Cap EUR (hedged ii)	απορροφάται από	LU1687289303	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - R Cap EUR (hedged ii)	
LU1687286465	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - R Cap USD	απορροφάται από	LU1687289485	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - R Cap USD	
LU1687286549	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - R Dis EUR (hedged ii)	απορροφάται από	LU1687289568	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - R Dis EUR (hedged ii)	
LU1687286622	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - R Dis USD	απορροφάται από	LU1687289642	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - R Dis USD	
LU0332193779	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - X Cap EUR	απορροφάται από	LU0332192888	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - X Cap EUR	
LU0121192677	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - X Cap USD	απορροφάται από	LU0121174428	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - X Cap USD	
LU1470861136	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - X Dis(M) AUD (hedged ii)	απορροφάται από	LU2661874599	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - X Dis(M) AUD (hedged ii)	
LU1470860914	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - X Dis(M) USD	απορροφάται από	LU2661874755	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - X Dis(M) USD	

LU0955565824	Goldman Sachs Global Food & Beverages Equity - Y Cap USD	απορροφάται από	LU2616618372	Goldman Sachs Global Social Impact Equity - Y Cap USD
--------------	--	-----------------	--------------	---