

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

Το διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (το «**Διοικητικό Συμβούλιο**») ενημερώνει διά της παρούσας τους μετόχους της Εταιρείας (οι «**Μέτοχοι**») σχετικά με τις τροποποιήσεις που θα γίνουν στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας (το «**Ενημερωτικό Δελτίο**»), οι οποίες συνίστανται κυρίως στα εξής:

1. Προσθήκη επίσημου δείκτη αναφοράς για τα «Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity», «Goldman Sachs Global Social Impact Equity» και «Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities» (τα «Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Impact Equity»)

Ο τρέχων δείκτης αναφοράς, MSCI ACWI (NR) θα προστεθεί ως επίσημος δείκτης αναφοράς για τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια Impact Equity, με σκοπό τη μέτρηση των επιδόσεων των εν λόγω επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων. Ο επενδυτικός στόχος και η επενδυτική πολιτική («**ΕΣΠ**») των εν λόγω επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων τροποποιούνται για να προβλέπουν ότι, σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια στοχεύουν στην επίτευξη υψηλότερων επιδόσεων έναντι του δείκτη MSCI ACWI (NR). Περαιτέρω, προβλέπεται ότι ο δείκτης MSCI ACWI (NR) δεν χρησιμοποιείται για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, αλλά μόνο για σκοπούς μέτρησης των επιδόσεων και ότι οι επιδόσεις των εν λόγω επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων καθώς και ο δείκτης MSCI ACWI (NR) ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαδώς.

Η προσθήκη του δείκτη MSCI ACWI (NR) ως επίσημου δείκτη αναφοράς θα αυξήσει τη διαφάνεια για τους επενδυτές όσον αφορά τη μέτρηση των επιδόσεων και δεν συνεπάγεται αλλαγή στον τρόπο διαχείρισης των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων Impact Equity. Περαιτέρω αλλαγές στα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια Impact Equity περιγράφονται στο σημείο 3.2.3 της παρούσας ανακοίνωσης.

2. Τροποποιήσεις σχετικά με την εφαρμογή του αποκλεισμού συγκεκριμένων επενδύσεων

Στο πλαίσιο της ευθυγράμμισης των επενδυτικών προσεγγίσεων της Goldman Sachs Asset Management B.V. και της The Goldman Sachs Group, Inc., οι τοποθετήσεις σχετικά με αποκλεισμούς και περιορισμούς συγκεκριμένων επενδύσεων θα αξιολογούνται και θα ισχύουν στο εξής σε επίπεδο προϊόντος και όχι σε επίπεδο Εταιρείας.

Αυτοί οι αποκλεισμοί αφορούν επενδύσεις σε εταιρείες που σχετίζονται με δραστηριότητες στις οποίες περιλαμβάνονται, ενδεικτικά, η ανάπτυξη, η παραγωγή, η συντήρηση ή το εμπόριο αμφιλεγόμενων όπλων, η παραγωγή προϊόντων καπνού, η εξόρυξη θερμικού άνθρακα ή/και η παραγωγή πετρελαίου από αμμόδη κοιτάσματα.

Οι εν λόγω αποκλεισμοί δεν θα ισχύουν, στο εξής, για τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια που δεν υπόκεινται ούτε στο άρθρο 8 ούτε στο άρθρο 9 του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («**SFDR**»). Οι αποκλεισμοί που συνδέονται με τα ζητήματα ΠΚΔ οι οποίοι ισχύουν από ρυθμιστική άποψη θα συνεχίσουν να ισχύουν για όλα τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Εταιρείας.

3. Τροποποιήσεις στα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια Equity

Στο πλαίσιο της ευθυγράμμισης των επενδυτικών προσεγγίσεων της Goldman Sachs Asset Management B.V. και της The Goldman Sachs Group, Inc., προκειμένου να διευκολυνθεί η διαδικασία καθώς και για να ευθυγραμμιστεί η κύρια ονοματολογία ΠΚΔ εντός των χαρτοφυλακίων του ευρύτερου ομίλου, θα γίνουν αλλαγές στις ακόλουθες ομάδες επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.

Όπως περιγράφεται αναλυτικά παρακάτω, οι σχεδιαζόμενες αλλαγές επιφέρουν τροποποιήσεις στο ενημερωτικό δελτίο ή/και στις προσυμβατικές γνωστοποιήσεις των σχετικών επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων, οι οποίες είναι διαθέσιμες στο ενημερωτικό δελτίο που ισχύει από 1 Μαρτίου 2024.

3.1. Τροποποιήσεις στα «Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity», «Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity», «Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity» και «Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity» (τα «Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια Enhanced Index Sustainable Equity»)

Στο πλαίσιο της ευθυγράμμισης των επενδυτικών προσεγγίσεων που αναφέρονται στο σημείο 3 ανωτέρω, θα εφαρμοστούν αλλαγές στα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια Enhanced Index Sustainable Equity. Οι ακόλουθες αλλαγές θα ισχύουν για το κείμενο των Π/Κ χαρακτηριστικών που προωθούνται, τους δείκτες βιωσιμότητας και τα δεσμευτικά στοιχεία.

Οι αποκλεισμοί και οι περιορισμοί θα αξιολογούνται και θα εφαρμόζονται σε επίπεδο προϊόντος κατά περίπτωση. Οι αποκλεισμοί δεν θα παρουσιάζονται πλέον ως πλήρης λίστα, αντιθέτως θα αντικατασταθούν από ένα αντιπροσωπευτικό σύνολο σταθερών αποκλεισμών και δυνατότητα επιπρόσθετων περιορισμών σε επίπεδο προϊόντος. Ο περιορισμός στις δραστηριότητες που σχετίζονται με «προϊόντα γούνας και ειδικών δερμάτων» θα καταργηθεί.

Περαιτέρω, η βαθμολογία έντασης αποβλήτων καταργείται από τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθούνται, τους δείκτες βιωσιμότητας και τα δεσμευτικά στοιχεία. Η ένταση αποβλήτων λαμβάνεται υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης παραγόντων ΠΚΔ σε βάση σημαντικότητας στην επενδυτική διαδικασία και έχει πλέον συμπεριληφθεί στην περιγραφή της επενδυτικής στρατηγικής ώστε να παρέχει συνεχή διαφάνεια σε μετρήσεις σχετικά με τα προϊόντα.

Επιπλέον, το ποσοστό των επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με τα Π/Κ χαρακτηριστικά που αναφέρονται στην ερώτηση περί κατανομής των στοιχείων ενεργητικού των προσυμβατικών γνωστοποιήσεων των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων Enhanced Index Sustainable Equity προσαρμόζεται στο 90% (σε αντίθεση με το τρέχον 95%) των επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με τα Π/Κ χαρακτηριστικά, ενώ το 10% (σε αντίθεση με το τρέχον 5%) των επενδύσεων εκτιμάται ότι δεν χρησιμοποιείται για την προώθηση Π/Κ χαρακτηριστικών. Η αναλογία των αειφόρων επενδύσεων παραμένει αμετάβλητη στο 20%. Κατά συνέπεια, η αναλογία των μη αειφόρων επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με τα Π/Κ χαρακτηριστικά θα μειωθεί από 75% σε 70%.

Τέλος, μια αναφορά στα ισοδύναμα μετρητών περιλαμβάνεται για σκοπούς σαφήνειας στην απάντηση που σχετίζεται με τις επενδύσεις, η οποία βρίσκεται στο «#2 Άλλες».

3.2. Τροποποιήσεις στα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια Fundamental Equity

Στο πλαίσιο της ευθυγράμμισης των επενδυτικών προσεγγίσεων που αναφέρονται στο σημείο 3 ανωτέρω, θα εφαρμοστούν αλλαγές στα ακόλουθα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια:

Επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια άρθρου 8 του SFDR:

Goldman Sachs Eurozone Equity
Goldman Sachs Europe Equity
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity
Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity
Goldman Sachs Global Sustainable Equity
Goldman Sachs Eurozone Equity Income
Goldman Sachs Europe Equity Income
(συνολικά, τα «**Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια άρθρου 8 του SFDR**»)

Επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια άρθρου 9 του SFDR:

Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity
Goldman Sachs Global Social Impact Equity
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities
(συνολικά, τα «**Επιμέρους Αμοιβαία Κεφάλαια άρθρου 9 του SFDR**»)

3.2.1 Αλλαγές στο ενημερωτικό δελτίο

- Τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια άρθρου 8 και άρθρου 9 του SFDR που παρουσιάζονται παρακάτω δεν επενδύουν, ούτε πρόκειται να επενδύσουν, στη ρωσική αγορά. Ως εκ τούτου, η δυνατότητα επένδυσης στη συγκεκριμένη αγορά καταργείται από την επενδυτική πολιτική και τον επενδυτικό στόχο.

Goldman Sachs Europe Sustainable Equity
Goldman Sachs Global Sustainable Equity
Goldman Sachs Europe Equity
Goldman Sachs Europe Equity Income
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities
Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity

- Με σκοπό να δοθεί έμφαση στη συνεχή εστίαση στον περιβαλλοντικό αντίκτυπο, η αναφορά στον «κοινωνικό» αντίκτυπο καταργείται από την επενδυτική πολιτική και τον επενδυτικό στόχο του Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity.

- Προστίθεται η παρακάτω πρόταση στην επενδυτική πολιτική και τον επενδυτικό στόχο του Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities, με σκοπό την ευθυγράμμιση της γλώσσας στο ενημερωτικό δελτίο εντός της σειράς αμοιβαίων κεφαλαίων Impact Equity.

«Το επιμέρους κεφάλαιο έχει μια επενδυτική προσέγγιση βάσει αντίκτυπου.»

Οι συγκεκριμένες αλλαγές δεν επιφέρουν κάποια μεταβολή στον τρόπο διαχείρισης των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.

3.2.2 Αλλαγές στις προσυμβατικές γνωστοποιήσεις των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων άρθρου 8 του SFDR

Στο πλαίσιο της περαιτέρω ευθυγράμμισης των επενδυτικών προσεγγίσεων που αναφέρονται στο σημείο 3 ανωτέρω, θα εφαρμοστούν αλλαγές στα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια άρθρου 8. Οι ακόλουθες αλλαγές θα ισχύουν για το κείμενο των Π/Κ χαρακτηριστικών που προωθούνται, τους δείκτες βιωσιμότητας και τα δεσμευτικά στοιχεία.

Οι αποκλεισμοί και οι περιορισμοί θα αξιολογούνται και θα εφαρμόζονται σε επίπεδο προϊόντος κατά περίπτωση. Οι αποκλεισμοί δεν θα παρουσιάζονται πλέον ως πλήρης λίστα, αντιθέτως θα αντικατασταθούν από ένα αντιπροσωπευτικό σύνολο σταθερών αποκλεισμών και δυνατότητα επιπρόσθετων περιορισμών σε επίπεδο προϊόντος.

Όσον αφορά τα *Goldman Sachs Europe Sustainable Equity*, *Goldman Sachs Global Sustainable Equity* και *Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity*, οι περιορισμοί θα τροποποιηθούν, με κατάργηση του περιορισμού στις δραστηριότητες που σχετίζονται με «προϊόντα γούνας και ειδικών δερμάτων» και την εισαγωγή περιορισμών σχετικά με προϊόντα, όπως «φυλακές κερδοσκοπικού χαρακτήρα».

Όσον αφορά το *Goldman Sachs Europe Sustainable Equity and Goldman Sachs Global Sustainable Equity*, καταργείται η βαθμολογία έντασης χρήσης νερού και έντασης αποβλήτων από τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθούνται, τους δείκτες βιωσιμότητας και τα δεσμευτικά στοιχεία. Η ένταση αποβλήτων και οι εκπομπές στα ύδατα λαμβάνονται υπόψη μέσω της βαθμολογίας ΠΚΔ σε βάση σημαντικότητας και το δεσμευτικό στοιχείο της βαθμολογίας ΠΚΔ αποτυπώνει την ένταξη αυτών των παραγόντων στην επενδυτική διαδικασία. Τα ύδατα και τα απόβλητα έχουν πλέον συμπεριληφθεί στην περιγραφή της επενδυτικής στρατηγικής ώστε να παρέχεται συνεχής διαφάνεια για αυτά τα ζητήματα.

3.2.3 Αλλαγές στις προσυμβατικές γνωστοποιήσεις των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων άρθρου 9 του SFDR

Στο πλαίσιο της ευθυγράμμισης των επενδυτικών προσεγγίσεων που αναφέρονται στο σημείο 3 ανωτέρω, θα εφαρμοστούν αλλαγές στα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια άρθρου 9 με σκοπό την ευθυγράμμιση της γλώσσας εντός της σειράς αμοιβαίων κεφαλαίων Goldman Sachs Impact Equity. Πιο συγκεκριμένα, οι παρακάτω αλλαγές ευθυγράμμισης τίθενται σε ισχύ για το κείμενο του στόχου αιεφόρων επενδύσεων, τους δείκτες βιωσιμότητας, την

προσέγγιση στην ενσωμάτωση παραγόντων ΠΚΔ και τα δεσμευτικά στοιχεία και παρέχεται επιπρόσθετη διαφάνεια όσον αφορά τη θεματική ευθυγράμμιση των σχετικών επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων.

Οι αποκλεισμοί και οι περιορισμοί θα αξιολογούνται και θα εφαρμόζονται σε επίπεδο προϊόντος κατά περίπτωση. Οι αποκλεισμοί δεν θα παρουσιάζονται πλέον ως πλήρης λίστα, αντιθέτως θα αντικατασταθούν από ένα αντιπροσωπευτικό σύνολο σταθερών αποκλεισμών και δυνατότητα επιπρόσθετων περιορισμών σε επίπεδο προϊόντος. Ο περιορισμός στις δραστηριότητες που σχετίζονται με «προϊόντα γούνας και ειδικών δερμάτων» θα καταργηθεί.

Η βαθμολογία ΠΚΔ, η βαθμολογία Κ (μόνο όσον αφορά την *Goldman Sachs Global Social Impact Equity*), η ένταση χρήσης νερού και η ένταση αποβλήτων καταργούνται από τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθούνται, τους δείκτες βιωσιμότητας και τα δεσμευτικά στοιχεία και αντικαθίστανται από δεσμευτικά στοιχεία πιο ευθυγραμμισμένα θεματικά.

4. Ενίσχυση της ελάχιστης δέσμευσης για αιεφόρες επενδύσεις των «Goldman Sachs Global Sustainable Equity», «Goldman Sachs Europe Sustainable Equity», «Goldman Sachs Eurozone Equity» και «Goldman Sachs Europe Equity»

Οι ελάχιστες δεσμεύσεις για αιεφόρες επενδύσεις για ορισμένες στρατηγικές θα ενημερωθούν για να αποτυπώνουν με μεγαλύτερη ακρίβεια τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου σχετικά με αυτό το θέμα. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να αυξήσει τις ελάχιστες δεσμεύσεις ως εξής:

Όνομασία του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου	Τρέχουσα ελάχιστη δέσμευση για αιεφόρες επενδύσεις	Προτεινόμενη ελάχιστη δέσμευση για αιεφόρες επενδύσεις
Goldman Sachs Global Sustainable Equity	20%	50%
Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	20%	50%
Goldman Sachs Eurozone Equity	20%	30%
Goldman Sachs Europe Equity	20%	30%

Ως εκ τούτου, το ποσοστό των άλλων επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά μειώνεται αναλόγως.

Η αύξηση της ελάχιστης δέσμευσης για αιεφόρες επενδύσεις δεν επιφέρει αλλαγή στον τρόπο διαχείρισης αυτών των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων και υποστηρίζεται από ιστορικά δεδομένα.

Οι αλλαγές που περιγράφονται στην παρούσα ανακοίνωση θα τεθούν σε ισχύ την 1η Μαρτίου 2024.

Οι μέτοχοι που επηρεάζονται από τις αλλαγές που περιγράφονται στις ενότητες 2 και 3 μπορούν να εξαγοράσουν χωρίς επιβάρυνση τις μετοχές τους για περίοδο ενός μήνα μετά την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης, υποβάλλοντας αίτημα εξαγοράς σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο.

Οι ανωτέρω αλλαγές θα αποτυπωθούν στη νέα έκδοση του ενημερωτικού δελτίου με ημερομηνία 1 Μαρτίου 2024. 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, 1 Φεβρουαρίου 2024

Το Διοικητικό Συμβούλιο