

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produktname: Goldman Sachs Alternative Beta - P Cap EUR (hedged i)
Goldman Sachs Alternative Beta, ein Teilfonds (im Folgenden der „Fonds“) von Goldman Sachs Funds III.
ISIN: LU0398684661

Hersteller: Goldman Sachs Asset Management B.V., Teil der Goldman Sachs-Unternehmensgruppe.

Besuchen Sie: <https://am.gs.com> oder senden Sie eine E-Mail an ESS@gs.com oder rufen Sie GSAM European Shareholder Services unter +44 20 7774 6366 an für weitere Informationen.

Zuständige Behörde: Der Hersteller ist in den Niederlanden zugelassen und wird von der Autoriteit Financiële Markten (AFM) reguliert. Er stützt sich auf die Passporting-Rechte gemäß der OGAW-Richtlinie, um den Fonds grenzüberschreitend zu verwalten und innerhalb der Europäischen Union zu vertreiben.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt und reguliert. Dieses Basisinformationsblatt datiert vom 13/02/2026.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Goldman Sachs Funds III ist ein als société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) strukturierter Organismus für gemeinsame Anlagen nach luxemburgischem Recht und erfüllt die Voraussetzungen für einen OGAW. Goldman Sachs Funds III ist gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 registriert und wurde als „Umbrella-Struktur“ eingerichtet, die eine Reihe von Teilfonds umfasst. Sie kaufen eine Anteilsklasse des Teilfonds.

Laufzeit

Die Laufzeit des Fonds ist unbegrenzt, daher gibt es kein Fälligkeitsdatum. Der Hersteller kann den Fonds nicht einseitig einstellen. Der Verwaltungsrat des Fonds und/oder die Anleger des Fonds können jedoch unter bestimmten Umständen, die im Prospekt und im Gründungsdokument des Fonds dargelegt sind, den Fonds einseitig einstellen. Fälle einer automatischen Beendigung können in den für den Fonds geltenden Rechtsvorschriften vorgesehen sein.

Ziele

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, indem er in eine Reihe liquider Finanzmarkt-Betas investiert, wobei die Allokation von unseren proprietären, komplexen quantitativen Modellen bestimmt wird. Diese hoch entwickelten Modelle zielen darauf ab, die wichtigsten Renditetreiber innerhalb von Themen mit guter Performance in alternativen Märkten wie etwa der Hedgefondsbranche zu erfassen, die unabhängig von den herrschenden Marktbedingungen nach positiven Renditen strebt. Zu diesem Zweck wird ein Engagement in den entsprechenden Märkten hauptsächlich (d. h. zu mindestens 2/3 des Nettovermögens) über ein breites Spektrum von Indizes eingegangen, indem in lineare (z. B. Total Return Swaps, Futures, Forwards) und nicht lineare derivative Finanzinstrumente (z. B. Optionen), Kassainstrumente, festverzinsliche Instrumente (z. B. Barmittel, Geldmarkt, Anleihen, Einlagen) investiert wird. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert. Für das Risikomanagement des Fonds sind strenge Risikokontrollen vorhanden. Die Basiswährung des Teilfonds ist der US-Dollar (USD); der Teilfonds kann eine Exponierung gegenüber anderen Währungen aufweisen. Durch die Absicherung dieser Anteilsklasse soll die Basiswährung des Teilfonds (USD) durch die Währung dieser Anteilsklasse – Euro (EUR) – ersetzt werden. Bei einer Währungsabsicherung wird eine gegenläufige Position in einer anderen Währung aufgesetzt. Bei einer Währungsabsicherung wird eine gegenläufige Position in einer anderen Währung aufgesetzt. Anteile können an jedem (Geschäfts-)Tag verkauft werden, an dem der Wert der Anteile berechnet wird, im Falle dieses Fonds also täglich. Der Fonds plant keine Ausschüttungen. Alle Erträge werden wieder angelegt.

Die Rendite des Portfolios hängt von der Wertentwicklung des Portfolios ab, die direkt mit der Wertentwicklung seiner Anlagen verbunden ist. Das in diesem Basisinformationsblatt beschriebene Risiko- und Ertragsprofil des Portfolios setzt voraus, dass Sie Ihre Anlagen im Portfolio mindestens über die empfohlene Haltedauer halten, wie nachstehend unter der Überschrift „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ beschrieben. Bitte lesen Sie den Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ weiter unten, um weitere Einzelheiten (einschließlich Einschränkungen und/oder Strafen) über die Möglichkeit der Rückgabe Ihrer Anlage in dem Fonds zu erfahren.

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile des Fonds sind für Anleger geeignet, (i) für die eine Anlage in den Fonds kein vollständiges Anlageprogramm darstellt; (ii) die vollständig verstehen und bereit sind, davon auszugehen, dass der Fonds auf einer Skala von 1 bis 7 ein Risiko von 3 hat, was einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht; (iii) die weder eine US-Person sind noch Anteile im Auftrag einer oder mehrerer US-Personen zeichnen; (iv) die sich darüber im Klaren sind, dass sie den investierten Betrag möglicherweise nicht oder nicht vollständig zurückerhalten und den Verlust ihrer gesamten Anlage tragen können; und (v) die langfristige Anlagen anstreben.

Verwahrstelle: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Weitere Informationen: Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichten sind im Abschnitt „Funds“ unter <https://am.gs.com> kostenlos erhältlich. Der aktuelle Anteilspreis wird auf der Website <https://am.gs.com> im Abschnitt „Funds“ veröffentlicht.

Dieses Basisinformationsblatt beschreibt einen Teilfonds des Fonds Goldman Sachs Funds III. Der Verkaufsprospekt und die periodischen Berichte für den Fonds werden für den gesamten Fonds – einschließlich aller seiner Teilfonds – erstellt. Gemäß dem Luxemburger Gesetz von 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds des Fonds getrennt und können für die Zwecke der Beziehungen zwischen den Anlegern als separate Einheiten angesehen und separat aufgelöst werden. Der Anleger hat das Recht, unter bestimmten Umständen zwischen Teilfonds von Goldman Sachs Funds III zu wechseln. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Verkaufsprospekt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 7 Jahren halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt aussteigen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Dies zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder der Fonds nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen.

Wir haben diesen Fonds auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung im niedrigen bis mittleren Bereich bewegen, und dass sich ungünstige Marktbedingungen wahrscheinlich nicht auf die Fähigkeit des Fonds auswirken werden, Sie zu bezahlen.

Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder Sie müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

Andere wesentliche Risiken, die für den Fonds relevant und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, sind im Prospekt dargelegt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn der Fonds Ihnen den geschuldeten Betrag nicht zahlen kann, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 12 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		7 Jahre	
Beispielhafte Anlage:		10 000 EUR	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5 630 EUR	5 320 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-43.70%	-8.62%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 880 EUR	9 990 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11.20%	-0.01%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 900 EUR	11 400 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.00%	1.89%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 800 EUR	13 160 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	18.00%	4.00%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2024 und 2025.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2016 und 2023.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2018 und 2025.

Was geschieht, wenn Goldman Sachs Asset Management B.V. nicht in der Lage ist, Sie auszuzahlen?

Sie dürfen durch den Ausfall des Herstellers keinen finanziellen Verlust erleiden.

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (die „Verwahrstelle“), verwahrt. Im Falle der Insolvenz des Herstellers sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer für diese handelnden Stelle kann dem Fonds jedoch ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad durch die Tatsache gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds auch für sämtliche Verluste, die unter anderem durch ihre Fahrlässigkeit, dolosen Handlungen oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten verursacht werden (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen wie im Vertrag mit der Verwahrstelle dargelegt).

Verluste sind nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Garantiesystem gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- EUR 10 000 werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	446 EUR	1 581 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4.5%	1.9% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3.8% vor Kosten und 1.9% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3.00 % (max.) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	Bis zu 300 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.37 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	137 EUR
Transaktionskosten	0.09 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	9 EUR

Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen

Erfolgsgebühren (und Carried Interest)

Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.

0 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 7 Jahre.

Der Hersteller hält dies für einen angemessenen Zeitraum, in dem der Fonds seine Strategie umsetzen und potenziell Renditen erzielen kann. Dies ist keine Empfehlung, Ihre Anlage nach dieser Zeit zurückzugeben, und während längere Halteperioden dem Fonds mehr Zeit geben, seine Strategie umzusetzen, ist das Ergebnis irgendeiner Halteperiode in Bezug auf die Anlagerendite nicht garantiert.

Die Rückgabe Ihrer Anteile an dem Fonds vor der empfohlenen Haltedauer kann sich nachteilig auf Ihre Rendite auswirken und die mit Ihrer Anlage verbundenen Risiken erhöhen, was zur Realisierung eines Verlusts führen kann.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich für eine Anlage in den Fonds entscheiden und anschließend eine Beschwerde über den Fonds oder das Verhalten des Herstellers oder einer Vertriebsstelle des Fonds haben, wenden Sie sich bitte in erster Linie an das European Shareholder Services Team von Goldman Sachs Asset Management B.V., und zwar per E-Mail an ess@gs.com oder per Post an Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Den Haag, Niederlande oder konsultieren Sie die folgende Website: <https://am.gs.com> im Abschnitt About us/ contact.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen, um eine Entscheidung über eine Anlage in den Fonds zu treffen. Sie sollten auch den Verkaufsprospekt, das Gründungsdokument des Fonds und den letzten Jahresbericht (falls verfügbar) lesen. Diese Informationen werden Ihnen von der Partei, die Ihnen dieses Basisinformationsblatt aushändigt, auf der Website <https://am.gs.com> im Abschnitt Funds/Document Library kostenlos zur Verfügung gestellt.

Weitere Informationen über die frühere Wertentwicklung über das (die) letzte(n) 10 Jahr(e) und frühere Performance-Szenarien der Anteilsklasse finden Sie im Abschnitt Funds/Document Library auf <https://am.gs.com>. Dazu gehören Berechnungen von Szenarien zur Wertentwicklung, die monatlich aktualisiert werden.