

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»)

Μέσω εγγεγραμμένου email

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Αγαπητοί μέτοχοι,

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας (το «**Διοικητικό Συμβούλιο**») ενημερώνει με την παρούσα τους μετόχους του «Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)» ότι αποφάσισε να προβεί στη συγχώνευση των ακόλουθων δύο επιμέρους κεφαλαίων (η «**Συγχώνευση**») ως εξής:

Απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο	Απορροφών επιμέρους κεφάλαιο
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs Japan Equity Portfolio

Η Goldman Sachs Funds (ο «**Απορροφών ΟΣΕΚΑ**») είναι μια δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (*société anonyme*) που πληροί τις προϋποθέσεις ως εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (*société d'investissement à capital variable*), η οποία συστάθηκε σύμφωνα με τη νομοθεσία του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου με έδρα στη διεύθυνση 49, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών του Λουξεμβούργου με αριθμό B 41.751 και υπόκειται στο Τμήμα 1 του νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 του Λουξεμβούργου περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως τροποποιήθηκε (ο «**Νόμος του 2010**»).

Η Συγχώνευση θα τεθεί σε ισχύ στις **7 Αυγούστου 2026** (η «**Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος**»), όπως περιγράφεται στο Παράρτημα III ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία που θα καθορίσει το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας και του απορροφώντος ΟΣΕΚΑ.

Στο πλαίσιο μιας πρωτοβουλίας εξορθολογισμού των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων με στόχο την απλούστευση του συνόλου προϊόντων της Goldman Sachs Asset Management και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 του καταστατικού της Εταιρείας, κεφάλαιο XV του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας και άρθρο 1 παράγραφος 20 στοιχείο α) του Νόμου του 2010, το ΔΣ θεωρεί ότι η Συγχώνευση είναι προς το συμφέρον των μετόχων, καθώς θα επιτρέψει την πιο αποτελεσματική κατανομή των πόρων και την απλουστευμένη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, δημιουργώντας οικονομίες κλίμακας, οι οποίες θα είναι επωφελείς για τους μετόχους.

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

Κάθε αναπροσαρμογή του χαρτοφυλακίου του απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου που μπορεί να απαιτείται πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος για να διευκολυνθεί η Συγχώνευση αναμένεται να είναι πολύ περιορισμένη λόγω του παρόμοιου επενδυτικού στόχου και της παρόμοιας επενδυτικής πολιτικής του απορροφώμενου και του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου.

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

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 και τον απορροφών ΟΣΕΚΑ (Goldman Sachs Asset Management B.V.) και δεν θα επηρεάσει το απορροφώμενο ή το απορροφών επιμέρους 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 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 κεφάλαιο. Το απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο δεν έχει ανεξόφλητα έξοδα σύστασης.

Το Παράρτημα II παρέχει 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. Επισημαίνεται ότι, μετά τη συγχώνευση, ενδέχεται να ζητηθεί από τους μετόχους να παράσχουν ή να επικαιροποιήσουν πληροφορίες ή έγγραφα προς το απορροφών επιμέρους κεφάλαιο, την Εταιρεία Διαχείρισής του ή τον υπεύθυνο μητρώου και μεταβιβάσεων του, για λόγους συμμόρφωσης με τη νομοθεσία περί καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας ή για σκοπούς «Γνώρισε τον Πελάτη» (KYC).

Οι μέτοχοι του απορροφώμενου 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 ή να μετατρέψουν τις μετοχές τους χωρίς καμία προμήθεια ή επιβάρυνση εξαγοράς ή μετατροπής, το οποίο ξεκινά από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας ανακοίνωσης και λήγει πέντε (5) εργάσιμες ημέρες πριν από τον υπολογισμό της σχέσης ανταλλαγής μετοχών, ήτοι στις **31 Ιουλίου 2026**, όπως περιγράφεται στο Παράρτημα III. Νέες εγγραφές, μετατροπές και εξαγορές στο απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο αναστέλλονται από τις **3:30 μ.μ.** (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) στις **31 Ιουλίου 2026** («**Ώρα παύσης συναλλαγών**»), όπως περιγράφεται στο Παράρτημα III.

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

Οι μέτοχοι πρέπει να ανατρέξουν στο ενημερωτικό δελτίο του απορροφώντος ΟΣΕΚΑ 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 και του απορροφώντος ΟΣΕΚΑ,
- η πιο πρόσφατη έκδοση των εγγράφων βασικών πληροφοριών για τις κατηγορίες μετοχών του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου,
- οι τελευταίες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του απορροφώντος ΟΣΕΚΑ,

- η έκθεση που συνέταξε ο ανεξάρτητος ελεγκτής, ο οποίος διορίστηκε από την Εταιρεία και τον απορροφώντα ΟΣΕΚΑ 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 και του απορροφώντος ΟΣΕΚΑ 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.

Εάν επιθυμείτε να προβείτε σε εξαγορά της επένδυσής σας ή σε μετατροπή της σε μερίδια άλλου επιμέρους κεφαλαίου της Εταιρείας πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος, επικοινωνήστε με την ομάδα Εξυπηρέτησης Μετόχων στο +44 (0)20 7774 6366 ή με τον σχετικό επαγγελματία της Goldman Sachs.

Λουξεμβούργο, 7 Μαΐου 2026

Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

	Απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο	Απορροφών επιμέρους κεφάλαιο
Αμοιβαίο κεφάλαιο	Goldman Sachs Funds III	Goldman Sachs Funds
Όνομα	Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)	Goldman Sachs Japan Equity Portfolio
Εταιρεία Διαχείρισης	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Διαχειριστής Επενδύσεων	Goldman Sachs Asset Management International	Goldman Sachs Asset Management International
Υπεύθυνος Μητρώου και Πράκτορας Μεταβιβάσεων	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Υπεύθυνος Διοίκησης και Θεματοφύλακας ΟΣΕ	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
Προφίλ τυπικού επενδυτή	Συνήθως κατάλληλο για επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα	Συνήθως κατάλληλο για επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα
Τύπος αμοιβαίου κεφαλαίου	Επενδύσεις σε μετοχές.	Επενδύσεις σε μετοχές.
Επενδυτικός στόχος και πολιτική	Το επιμέρους αμοιβαίο 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 αμοιβαίου κεφαλαίου– και μετατρέψιμα ομόλογα) που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες έχουν συσταθεί, είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Ιαπωνία. Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί ενεργή διαχείριση για να στοχεύσει τις πλέον υποσχόμενες εταιρείες στην ιαπωνική αγορά, με τα όρια απόκλισης να παρακολουθούνται σε σχέση με τον δείκτη. Συνεπώς, οι επενδύσεις του θα αποκλίνουν ουσιαστικά από τον δείκτη. Σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η υπέρβαση των επιδόσεων του δείκτη, όπως αναφέρεται στο Παράρτημα II 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. 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. Για την επίτευξη των επενδυτικών του στόχων, το επιμέρους κεφάλαιο μπορεί επίσης να κάνει χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, που συμπεριλαμβάνουν, χωρίς περιορισμό, τα εξής: • δικαιώματα προαίρεσης και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί κινητών αξιών ή • μέσων της χρηματαγοράς • συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιώματα προαίρεσης	Υπό κανονικές συνθήκες, το χαρτοφυλάκιο θα επενδύει τουλάχιστον τα δύο τρίτα του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές ή/και κινητές αξίες που συνδέονται με μετοχές και επιτρεπόμενα αμοιβαία κεφάλαια που παρέχουν έκθεση σε εταιρείες οι οποίες διατηρούν την έδρα τους ή αντλούν το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων ή των κερδών τους από την Ιαπωνία. Το χαρτοφυλάκιο θα επενδύει συνήθως σε 60-120 εταιρείες. Οι μετοχές και οι κινητές αξίες που συνδέονται με μετοχές μπορεί να περιλαμβάνουν κοινές μετοχές, προνομιούχες μετοχές, δικαιώματα αγοράς και άλλα δικαιώματα απόκτησης μετοχών, τίτλους αποθετηρίων των ΗΠΑ (ADR), τίτλους αποθετηρίων της Ευρώπης (EDR) και τίτλους παγκόσμιων αποθετηρίων (GDR). Ο Σύμβουλος Επενδύσεων εφαρμόζει μια πολύπλευρη προσέγγιση σε περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση θέματα (ΠΚΔ) («κριτήρια ΠΚΔ») στη βασική επενδυτική διαδικασία του. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τα ΠΚΔ χαρακτηριστικά του Χαρτοφυλακίου διατίθενται στο σχετικό παράρτημα του Χαρτοφυλακίου στο Προσάρτημα V του ενημερωτικού δελτίου. Το χαρτοφυλάκιο μπορεί επίσης να επενδύει έως το ένα τρίτο του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές ή/και σε κινητές αξίες που συνδέονται με μετοχές άλλων εταιρειών και κινητές αξίες που δεν συνδέονται με μετοχές και σε επιτρεπόμενα αμοιβαία κεφάλαια. Το χαρτοφυλάκιο δεν θα επενδύει πάνω από το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε επιτρεπόμενα αμοιβαία κεφάλαια στον βαθμό που οι εν λόγω επενδύσεις συνάδουν με την επενδυτική πολιτική και τους περιορισμούς του και δεν μπορεί να επενδύει σε επιτρεπόμενα αμοιβαία κεφάλαια που επιτρέπουν τη μόχλευση, καθώς αυτό μπορεί να επιφέρει ζημιές που υπερβαίνουν την καθαρή αξία ενεργητικού (ΚΑΕ) του χαρτοφυλακίου του επιτρεπόμενου αμοιβαίου κεφαλαίου. Το χαρτοφυλάκιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής του ή για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου. Αυτά μπορεί να περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης (σε μετοχικούς τίτλους και αγορές) και συμφωνίες ανταλλαγής (συμπεριλαμβανομένων συμφωνιών ανταλλαγής μετοχών και συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης). Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη χρήση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων και των σχετικών κινδύνων, ανατρέξτε στο Παράρτημα Γ «Τεχνικές παραγώγων και αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου», καθώς και στην ενότητα 4 «Παράγοντες κινδύνου» στο ενημερωτικό δελτίο. Το χαρτοφυλάκιο μπορεί, επίσης, να κατέχει τραπεζικές καταθέσεις όψεως, όπως μετρητά που τηρούνται σε τρεχούμενους λογαριασμούς τράπεζας στην οποία έχει πρόσβαση ανά πάσα στιγμή. Αυτές οι συμμετοχές μπορούν να υπερβούν μόνο προσωρινώς το 20% του καθαρού ενεργητικού του χαρτοφυλακίου υπό εξαιρετικά δυσμενείς συνθήκες της αγοράς. Επιπλέον, ισοδύναμα μετρητών, όπως καταθέσεις, μέσα της χρηματαγοράς και αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς,

	επί δεικτών • συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων • συμφωνίες ανταλλαγής απόδοσης • προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και δικαιώματα προαίρεσης επί συναλλάγματος. 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: «Κίνδυνοι που συνδέονται με τις επενδύσεις: λεπτομερής περιγραφή».				μπορούν να χρησιμοποιούνται για τον σκοπό της διαχείρισης μετρητών και στην περίπτωση δυσμενών συνθηκών, με την προϋπόθεση ότι ο Σύμβουλος Επενδύσεων θεωρεί ότι αυτό είναι προς το βέλτιστο συμφέρον των μεριδιούχων. Το χαρτοφυλάκιο επενδύει διαρκώς τουλάχιστον το 51% της καθαρής αξίας ενεργητικού του σε μετοχικούς τίτλους που είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο ή είναι αντικείμενο συναλλαγής σε οργανωμένη αγορά και που για αυτόν τον σκοπό δεν αποτελούν επενδύσεις σε μερίδια επενδυτικών αμοιβαίων κεφαλαίων. Για αυτόν τον σκοπό, οι επενδύσεις σε Επενδυτικές Εταιρείες Ακινήτων (REIT) δεν αποτελούν επιλέξιμους μετοχικούς τίτλους.			
Χρήση συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (TRS) και οποιονδήποτε άλλων τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου	Αναμενόμενος δανεισμός τίτλων (Αγοραία αξία)	Μέγιστος δανεισμός τίτλων (Αγοραία αξία)	Αναμενόμενος TRS (Αθροισμα θεωρητικών αξιών)	Μέγ. TRS (Αθροισμα θεωρητικών αξιών)	Αναμενόμενος δανεισμός τίτλων (Αγοραία αξία)	Μέγιστος δανεισμός τίτλων (Αγοραία αξία)	Αναμενόμενος TRS (Αθροισμα θεωρητικών αξιών)	Μέγ. TRS (Αθροισμα θεωρητικών αξιών)
	0-1%	10%	5%	10%	0%	15%	0%	10%
Χαρακτηριστικά ΠΚΔ	Οι επενδύσεις στις οποίες βασίζεται το παρόν επιμέρους κεφάλαιο δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.				Το επιμέρους κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά, όπως περιγράφονται στο άρθρο 8 του SFDR. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στο Συμπλήρωμα V του ενημερωτικού δελτίου – Προσυμβατικές γνωστοποιήσεις για τα χαρτοφυλάκια που αναφέρονται στο άρθρο 8 και στο άρθρο 9 του SFDR.			
Δείκτης	MSCI Japan (NR)				Δείκτης TOPIX (Total Return Net)			
Προφίλ κινδύνου	Ο γενικότερος κίνδυνος αγοράς που σχετίζεται με τις μετοχές και άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων θεωρείται υψηλός. Αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα επηρεάζονται από ποικίλους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την ανάπτυξη της χρηματοπιστωτικής αγοράς, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων, οι οποίοι επηρεάζονται με τη σειρά τους από τη γενικότερη παγκόσμια οικονομική κατάσταση, καθώς και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο κίνδυνος ρευστότητας του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ορίζεται ως χαμηλός. Κίνδυνοι ρευστότητας ενδέχεται να εμφανιστούν όταν μια συγκεκριμένη υποκείμενη επένδυση δεν μπορεί να πωληθεί εύκολα. Οι επενδύσεις σε μια συγκεκριμένη γεωγραφική περιοχή είναι περισσότερο εστιασμένες από ό,τι οι επενδύσεις σε διάφορες γεωγραφικές περιοχές. Καμία εγγύηση δεν παρέχεται ως προς την ανάκτηση της αρχικής επένδυσης. Ο κίνδυνος που συνδέεται με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα περιγράφεται αναλυτικά στο Μέρος III «Πρόσθετες πληροφορίες», Κεφάλαιο II: «Επενδυτικοί κίνδυνοι: λεπτομερής περιγραφή». Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην απόδοση του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Για παράδειγμα οι κίνδυνοι βιωσιμότητας στους οποίους ενδέχεται να εκτεθεί το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι οι εξής: α) κλιματική αλλαγή β) υγεία και ασφάλεια γ) εταιρική συμπεριφορά Με βάση την αξιολόγηση των κινδύνων βιωσιμότητας, το προφίλ κινδύνου βιωσιμότητας του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να κατηγοριοποιηθεί ως υψηλό, μέτριο ή χαμηλό. Το προφίλ κινδύνου υποδεικνύει σε ποιοτική βάση την πιθανότητα και το επίπεδο των αρνητικών επιπτώσεων λόγω των κινδύνων βιωσιμότητας στην επίδοση του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Αυτό βασίζεται στο επίπεδο και το αποτέλεσμα της ενσωμάτωσης περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση παραγόντων στην επενδυτική διαδικασία του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Το προφίλ κινδύνου βιωσιμότητας του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θεωρείται μέτριο.				Η επένδυση στο χαρτοφυλάκιο συνεπάγεται (ενδεικτικώς) τους ακόλουθους παράγοντες κινδύνου που παρατίθενται με την ίδια σειρά που εμφανίζονται στο ενημερωτικό δελτίο: - 4.2 Επενδυτικοί κίνδυνοι - 4.5 Επένδυση σε μετοχικούς τίτλους - 4.6 Επένδυση σε παράγωγα - 4.7 Λοιπές επενδύσεις - 4.9 Μόχλευση και αντιστάθμιση κινδύνου - 4.10 Συναλλαγματικοί κίνδυνοι Το χαρτοφυλάκιο ενδέχεται να εκτίθεται σε κινδύνους βιωσιμότητας κατά καιρούς. Κίνδυνοι βιωσιμότητας: Όπως ορίζεται στον κανονισμό περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών της ΕΕ, νοείται ως περιβαλλοντικό, κοινωνικό ή σχετικό με τη διακυβέρνηση γεγονός ή συνθήκη που θα μπορούσε να έχει πραγματικό ή δυνητικό ουσιαστικό αρνητικό αντίκτυπο στην αξία των επενδύσεων. Το φάσμα των γεγονότων ή των συνθηκών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα είναι πολύ ευρύ και η συνάφεια, η σημαντικότητα και ο αντίκτυπός τους στις επενδύσεις θα εξαρτώνται από μια σειρά παραγόντων, όπως η επενδυτική στρατηγική που επιδιώκει το χαρτοφυλάκιο, η κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, η γεωγραφική θέση των περιουσιακών στοιχείων και ο τομέας στον οποίο ανήκουν. Ανάλογα με τις περιστάσεις, παραδείγματα κινδύνων βιωσιμότητας μπορεί να περιλαμβάνουν φυσικούς περιβαλλοντικούς κινδύνους, κινδύνους που συνδέονται με τη μετάβαση λόγω της κλιματικής αλλαγής, διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, αθέμιτες εργασιακές πρακτικές, έλλειψη πολυμορφίας στο διοικητικό συμβούλιο και διαφθορά. Εάν υλοποιηθούν, οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενδέχεται να μειώσουν την αξία των υποκείμενων επενδύσεων που κατέχει το χαρτοφυλάκιο και να έχουν ουσιαστικό αντίκτυπο στις επιδόσεις και την απόδοση του χαρτοφυλακίου. Ο Σύμβουλος Επενδύσεων μπορεί να ενσωματώνει τους κινδύνους βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων, λαμβάνοντας υπόψη ορισμένα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση θέματα, τα οποία μπορεί να περιλαμβάνουν (ενδεικτικά) τα προφίλ έντασης και εκπομπών άνθρακα, την υγεία και την ασφάλεια στον χώρο εργασίας και τους κινδύνους στον κυβερνοχώρο, τις σχέσεις με τα			

	Η συνολική έκθεση του παρόντος επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου καθορίζεται μέσω της μεθόδου βάσει υποχρεώσεων.	ενδιαφερόμενα μέρη, τις σχέσεις με τους εργαζομένους, τη δομή του ΔΣ και τα κίνητρα διαχείρισης. Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας μπορεί να λαμβάνονται υπόψη καθ' όλη τη διάρκεια της επενδυτικής διαδικασίας, κατά περίπτωση, με βάση την επενδυτική στρατηγική και παράγοντες, όπως οι κατηγορίες ενεργητικού και οι τομείς εντός του χαρτοφυλακίου, μαζί με άλλους παράγοντες για την αξιολόγηση του δυνητικού αντικτύπου του στην ποιότητα μιας συγκεκριμένης επένδυσης. Ο Σύμβουλος Επενδύσεων μπορεί να χρησιμοποιεί αποκλειστικά εργαλεία και/ή εργαλεία και έρευνα τρίτων για την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των κινδύνων βιωσιμότητας που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο, το οποίο μπορεί επίσης να διαμορφώνεται με βάση την ενεργό συμμετοχή του Συμβούλου Επενδύσεων σε εκδότες. Ανατρέξτε στις σχετικές παραγράφους της ενότητας 4 «Παράγοντες κινδύνου» του ενημερωτικού δελτίου, το οποίο περιλαμβάνει περαιτέρω σχετικούς παράγοντες κινδύνου.
Μέθοδος διαχείρισης κινδύνων και μέγιστο επίπεδο μόχλευσης (άθροισμα θεωρητικών αξιών)	Προσέγγιση βάσει υποχρεώσεων	Προσέγγιση βάσει υποχρεώσεων
Σύνθετος δείκτης κινδύνου	4	4
Νόμισμα αναφοράς	JPY	USD

Κατηγορίες μετοχών απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου [Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)]			Κατηγορίες μετοχών απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου (Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs Japan Equity Portfolio)		
Κατηγορία μετοχών	Μέγιστη αμοιβή διαχείρισης	Τρέχουσα επιβάρυνση	Κατηγορία μετοχών	Αμοιβή διαχείρισης	Τρέχουσα επιβάρυνση ¹
Κατηγορία μετοχών Ι	0,60%	0,81%	Κατηγορία μετοχών Ι	0,65%	0,77%
Κατηγορία μετοχών Ρ	1,30%	1,60%	Μετοχές βάσης	1,50%	1,69%
Κατηγορία μετοχών R	0,65%	0,95%	Κατηγορία μετοχών R	0,65%	0,85%
Κατηγορία μετοχών Χ	1,80%	2,12%	Κατηγορία μετοχών E/A ²	1,50%	2,19%
Κατηγορία μετοχών Υ ³	1,80%	3,11%	Κατηγορία μετοχών A ⁴	1,50%	2,19%
Κατηγορία μετοχών Z	0%	0,09%	Κατηγορία μετοχών ΙΟ	Καμία	0,11%
Κατηγορία μετοχών V	1,30%	1,51%	Κατηγορία μετοχών Ρ	1,25%	1,43%

Οι κατηγορίες μετοχών που περιλαμβάνονται στον παραπάνω πίνακα μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο προσφοράς ως κατηγορίες μετοχών σώρευσης ή διανομής που εκφράζονται σε διαφορετικά νομίσματα ή να υπόκεινται σε διαφορετικά προφίλ αντιστάθμισης κινδύνου. Αυτά τα χαρακτηριστικά ενδέχεται να επηρεάσουν τις τρέχουσες επιβαρύνσεις κάθε κατηγορίας μετοχών και, ως εκ τούτου, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις κάθε κατηγορίας μετοχών ενδέχεται να διαφέρουν από τις τιμές που αναφέρονται παραπάνω. Πλήρεις πληροφορίες σχετικά με μια συγκεκριμένη κατηγορία μετοχών είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο <https://am.gs.com>.

Επισημαίνεται ότι οι κατηγορίες μετοχών του απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου εφαρμόζουν ένα μοντέλο σταθερών αμοιβών υπηρεσιών, όπως περιγράφεται περαιτέρω στην υποενότητα «Σταθερές αμοιβές υπηρεσιών» της ενότητας «Αμοιβές πληρωτέες από την Εταιρεία» (Κεφάλαιο IV, «Αμοιβές, έξοδα και φορολογία» του Μέρους Ι), ενώ οι κατηγορίες μετοχών του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου εφαρμόζουν μια δομή μεταβλητών λειτουργικών εξόδων, όπως περιγράφεται λεπτομερώς στην παράγραφο (iii) της Ενότητας 19, «Αμοιβές και έξοδα».

¹ Επισημαίνεται ότι οι τιμές που υποδεικνύονται αποτελούν εκτίμηση της τρέχουσας επιβάρυνσης για τις κατηγορίες μετοχών μετά τη Συγχώνευση. Οι τιμές αυτές ενδέχεται να είναι χαμηλότερες από τις τιμές που είναι επί του παρόντος δημοσιευμένες στον δικτυακό τόπο <https://am.gs.com>.

² Ισχύει προμήθεια διανομής έως 0,75%.

³ Για λειτουργικούς σκοπούς, οι κατηγορίες μετοχών Υ θα μετατραπούν σε κατηγορίες μετοχών Χ πριν από την απορρόφησή τους από τις κατηγορίες μετοχών Α, και η εν λόγω μετατροπή θα πραγματοποιηθεί μεταξύ της λήξης της προθεσμίας των 90 ημερολογιακών ημερών που προηγείται της ειδοποίησης και της ημερομηνίας έναρξης ισχύος.

⁴ Ισχύει προμήθεια διανομής έως 0,50%.

Οι κατηγορίες μετοχών του απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου θα συγχωνευτούν στις αντίστοιχες κατηγορίες μετοχών του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου. Για παράδειγμα, μια σωρευτική κατηγορία μετοχών Ι του απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου θα συγχωνευτεί σε μια σωρευτική κατηγορία μετοχών του απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου. Ενδέχεται να ισχύουν εξαιρέσεις, για παράδειγμα όταν ένα συγκεκριμένο νόμισμα δεν υποστηρίζεται από το απορροφών επιμέρους κεφάλαιο ή όταν το προφίλ αντιστάθμισης κινδύνου δεν ταιριάζει απόλυτα.

Ανατρέξτε στο Παράρτημα II για τον πλήρη κατάλογο μετοχών.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II
Πίνακας- Λεπτομέρειες απορρόφησης

Κατηγορίες μετοχών απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Japan Equity (Former NN)			Κατηγορίες μετοχών απορροφώντος επιμέρους κεφαλαίου Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs Japan Equity Portfolio		
ISIN	Κατηγορία μετοχών		ISIN	Κατηγορία μετοχών	CCY
LU0293039599	I Cap EUR	απορροφάται από	LU2488808051	Κατηγορία μετοχών I (Σώρ.) (EUR) (στιγμιαία)	EUR
LU0191250686	I Cap JPY	απορροφάται από	LU0328437438	Κατηγορία μετοχών I (Σώρ.) (στιγμιαία)	JPY
LU0430559251	I Cap PLN (hedged i)	απορροφάται από	LU3318919753	Κατηγορία μετοχών I (Σώρ.) (αντισταθμισμένες σε PLN) (στιγμιαία)	PLN
LU0273689488	P Cap EUR	απορροφάται από	LU3318919837	Μετοχές άλλου νομίσματος (Σώρ.) (EUR) (στιγμιαία)	EUR
LU0082087783	P Cap JPY	απορροφάται από	LU0234695293	Μετοχές βάσης (Σώρ.) (στιγμιαία)	JPY
LU0082087866	P Dis JPY	απορροφάται από	LU0065003666	Μετοχές βάσης (στιγμιαία)	JPY
LU1687289725	R Cap EUR	απορροφάται από	LU2445929610	Κατηγορία μετοχών R (Σώρ.) (αντισταθμισμένες σε EUR) (στιγμιαία)	EUR
LU1687289998	R Cap JPY	απορροφάται από	LU0830623632	Κατηγορία μετοχών R (Σώρ.) (στιγμιαία)	JPY
LU1687290061	R Dis JPY	απορροφάται από	LU0830623558	Κατηγορία μετοχών R (στιγμιαία)	JPY
LU0429745879	X Cap CZK (hedged i)	απορροφάται από	LU3318919910	Κατηγορία μετοχών E (Σώρ.) (αντισταθμισμένες στο CZK) (στιγμιαία)	CZK
LU0113305683	X Cap JPY	απορροφάται από	LU3318920090	Κατηγορία μετοχών E (Σώρ.) (JPY) (στιγμιαία)	JPY
LU0430559335	X Cap USD	απορροφάται από	LU3318920173	Κατηγορία μετοχών A (Σώρ.) (στιγμιαία)	USD
LU1203773376	X Cap USD (hedged i)	απορροφάται από	LU3318920413	Κατηγορία μετοχών A (Σώρ.) (αντισταθμισμένες στο USD) (στιγμιαία)	USD
LU1203773459	Y Cap USD (hedged i)	απορροφάται από	LU3318920413	Κατηγορία μετοχών A (Σώρ.) (αντισταθμισμένες στο USD) (στιγμιαία)	USD
LU0577847840	Z Cap EUR	απορροφάται από	LU3080705570	Κατηγορία μετοχών IO (Σώρ.) (EUR) (στιγμιαία)	EUR
LU0354743824	V Cap EUR	απορροφάται από	LU3318920504	Κατηγορία μετοχών P (Σώρ.) (EUR) (στιγμιαία)	EUR

Παράρτημα III**Χρονολόγιο**

Συμβάν	Ημερομηνία
Ημερομηνία δημοσίευσης της ανακοίνωσης και έναρξη της περιόδου εξαγοράς/μετατροπής	7 Μαΐου 2026
Τελευταία ώρα παύσης συναλλαγών του απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου	15:30 CET στις 31 Ιουλίου 2026
Περίοδος παύσης συναλλαγών του απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου	31 Ιουλίου 2026 (την ώρα παύσης συναλλαγών) – 7 Αυγούστου 2026
Τελευταία ημερομηνία αποτίμησης του απορροφώμενου επιμέρους κεφαλαίου	7 Αυγούστου 2026
Υπολογισμός της σχέσης ανταλλαγής μετοχών	7 Αυγούστου 2026
Ημερομηνία έναρξης ισχύος της Συγχώνευσης	7 Αυγούστου 2026

*: Η ημερομηνία έναρξης ισχύος της συγχώνευσης μπορεί να αναβληθεί για μεταγενέστερη ημερομηνία, η οποία θα καθοριστεί από το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας και το διοικητικό συμβούλιο του απορροφώντος ΟΣΕΚΑ και θα κοινοποιηθεί στους μετόχους.

Παράρτημα IV**Γλωσσάρι καθορισμένων όρων**

«Διοικητικό Συμβούλιο»	σημαίνει το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας ή οποιαδήποτε νόμιμα διορισμένη επιτροπή αυτού.
«Εταιρεία»	σημαίνει την Goldman Sachs Funds III, έναν οργανισμό συλλογικών επενδύσεων που λειτουργεί σύμφωνα με τη νομοθεσία του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και έχει συσταθεί ως κεντρική δομή (umbrella structure), αποτελούμενη από μια σειρά επιμέρους κεφαλαίων.
«Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος»	σημαίνει την ημερομηνία κατά την οποία θα τεθεί σε ισχύ η συγχώνευση.
«Νόμος του 2010»	σημαίνει τον νόμο της 17ης Δεκεμβρίου 2010 του Λουξεμβούργου περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως τροποποιήθηκε.
«Συγχώνευση»	σημαίνει τη συγχώνευση με απορρόφηση του Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Japan Equity (Former NN) από το Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs Japan Equity Portfolio.
«Απορροφώμενο επιμέρους κεφάλαιο»	σημαίνει το Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Japan Equity (Former NN).
«Ενημερωτικό Δελτίο»	σημαίνει το ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας.
«Απορροφών επιμέρους κεφάλαιο»	σημαίνει το Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs Japan Equity Portfolio και
«Απορροφών ΟΣΕΚΑ»	σημαίνει την Goldman Sachs Funds, έναν οργανισμό συλλογικών επενδύσεων που λειτουργεί σύμφωνα με τη νομοθεσία του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και έχει συσταθεί ως κεντρική δομή (umbrella structure), αποτελούμενη από μια σειρά επιμέρους κεφαλαίων.