

## GOLDMAN SACHS FUNDS III

Société d'Investissement à Capital Variable  
Sídlo společnosti: 80 route d'Esch – L-1470 Lucemburk  
Obchodní rejstřík Lucemburska – B 44.873  
(„společnost“)

### OZNÁMENÍ AKCIONÁŘŮM

Představenstvo společnosti („představenstvo“) tímto informuje akcionáře společnosti („akcionáři“) o změnách, které budou provedeny v prospektu společnosti („prospekt“) a mezi něž patří:

#### **1. Přidání formálního srovnávacího ukazatele pro podfondy „Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity“, „Goldman Sachs Global Social Impact Equity“ a „Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities“ („podfondy Impact Equity“)**

Stávající referenční index, MSCI ACWI (NR), bude přidán jako formální srovnávací ukazatel pro podfondy Impact Equity, podle nějž se bude měřit výkonnost těchto podfondů. Investiční cíl a politika („IOP“) těchto podfondů se mění tak, že cílem podfondů je – měřeno po dobu několika let – překonat index MSCI ACWI (NR). Dále se stanoví, že index MSCI ACWI (NR) se nepoužívá pro sestavení portfolia, ale pouze pro účely měření výkonnosti, a že výkonnost těchto podfondů a indexu MSCI ACWI (NR) se může podstatně lišit.

Přidání indexu MSCI ACWI (NR) jako formálního srovnávacího ukazatele zvýší transparentnost pro investory, co se týče měření výkonnosti, a neznamená změnu způsobu řízení podfondů Impact Equity. Další změny v podfondech Impact Equity jsou popsány v bodě 3.2.3 tohoto oznámení.

#### **2. Změny týkající se uplatňování pravidla vyloučení určitých investic**

V rámci sjednocování investičních přístupů společností Goldman Sachs Asset Management B.V. a The Goldman Sachs Group, Inc. budou názory na vyloučení a omezení některých investic do budoucna posuzovány a uplatňovány na úrovni produktů namísto na úrovni společnosti.

Tato vyloučení se týkají investic do společností zapojených například do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku.

Uvedená pravidla pro vyloučení se do budoucna nebudou vztahovat na podfondy, na které se nevztahuje článek 8 ani článek 9 nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností („SFDR“). Pravidla pro vyloučení v souvislosti s ESG, která se uplatňují z regulatorního hlediska, budou nadále platit pro všechny podfondy společnosti.

#### **3. Změny týkající se akciových podfondů**

V rámci sjednocování investičních přístupů společností Goldman Sachs Asset Management B.V. a The Goldman Sachs Group, Inc. dojde v zájmu usnadnění tohoto procesu a sjednocení hlavní nomenklatury ESG v rámci portfolií širší skupiny ke změnám u níže uvedených skupin podfondů.

Jak je podrobně uvedeno níže, zamýšlené změny s sebou nesou změny prospektu a/nebo PCD příslušných podfondů, které naleznete v prospektu s účinností od 1. března 2024.

##### **3.1. Změny podfondů „Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity“, „Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity“, „Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity“ a „Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity“ („podfondy Enhanced Index Sustainable Equity“)**

V rámci sjednocování investičních přístupů uvedeného v bodě 3 výše budou provedeny změny u podfondů Enhanced Index Sustainable Equity. Níže uvedené změny se týkají textu prosazovaných E/S vlastností, ukazatelů udržitelnosti a závazných prvků.

Vyloučení a omezení budou posouzena a případně provedena na úrovni produktů. Vyloučení již nebudou uváděna jako vyčerpávající výčet, ale místo toho budou nahrazena reprezentativním souborem konzistentně uplatňovaných vyloučení a povolení dodatečných omezení na úrovni produktu. Budou odstraněna omezení týkající se činností souvisejících s „kožešinami a speciálními kůžemi“.

Dále se z prosazovaných E/S vlastností, ukazatelů udržitelnosti a závazných prvků odstraní hodnocení náročnosti na odpad. Náročnost na odpad je v investičním procesu zohledněna prostřednictvím integrace ESG na základě významnosti a nyní byla zahrnuta do popisu investiční strategie, aby byla zajištěna konzistentní transparentnost ukazatelů specifických pro daný produkt.

Kromě toho se procento investic sjednocených s E/S vlastnostmi uvedené v otázce o alokaci aktiv v PCD podfondů Enhanced Index Sustainable Equity upravuje na 90 % (oproti současným 95 %) investic sjednocených s E/S vlastnostmi a odhaduje se, že 10 % (oproti současným 5 %) investic nebude použito k prosazování E/S vlastností. Podíl udržitelných investic zůstává nezměněn na 20 %. V důsledku toho se podíl neudržitelných investic sjednocených s E/S sníží ze 75 % na 70 %.

A dále je pro přehlednost zařazen odkaz na peněžní ekvivalenty pod odpověď týkající se investic zahrnutých v kategorii „#2 Jiné“.

### 3.2. Změny u podfondů Fundamental Equity

V rámci sjednocování investičních přístupů uvedeného v bodě 3 výše budou dále provedeny změny u těchto podfondů:

Podfondy podle článku 8 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  
(„**podfondy podle článku 8 SFDR**“)

Podfondy podle článku 9 SFDR:

Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity  
Goldman Sachs Global Social Impact Equity  
Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities  
(„**podfondy podle článku 9 SFDR**“)

#### 3.2.1 Změny prospektu

- Podfondy podle článků 8 a 9 SFDR uvedené níže neinvestují, ani nemají v úmyslu investovat na ruském trhu. Proto se možnost investovat na tomto trhu odstraňuje z Investiční politiky a cíle.

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

- Pro zdůraznění trvalého zaměření na dopad na životní prostředí se z Investiční politiky a cíle podfondu Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity odstraňuje odkaz na „sociální“ dopad.

- Do investiční politiky a cíle podfondu Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities se doplňuje níže uvedená věta za účelem sjednocení znění prospektu v rámci skupiny fondů Impact Equity.

„Tento podfond má dopadový investiční přístup.“

Tyto změny neznamenají změnu způsobu, jakým jsou tyto podfondy spravovány.

### 3.2.2 Změny PCD podfondů podle článku 8 nařízení SFDR

V rámci dalšího sjednocování investičních přístupů uvedeného v bodě 3 výše budou provedeny změny u podfondů podle článku 8. Níže uvedené změny se týkají textu prosazovaných E/S vlastností, ukazatelů udržitelnosti a závazných prvků.

Vyloučení a omezení budou posouzena a případně provedena na úrovni produktů. Vyloučení již nebudou uváděna jako vyčerpávající výčet, ale místo toho budou nahrazena reprezentativním souborem konzistentně uplatňovaných vyloučení a povolení dodatečných omezení na úrovni produktu.

V případě podfondů *Goldman Sachs Europe Sustainable Equity*, *Goldman Sachs Global Sustainable Equity* a *Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity* budou omezení upravena tak, že se odstraní omezení týkající se činností souvisejících s „kožešinami a speciálními kůžemi“ a zavedou se omezení specifická pro konkrétní produkty, jako jsou např. „soukromá komerční vězení“.

V případě podfondu *Goldman Sachs Europe Sustainable Equity* a *Goldman Sachs Global Sustainable Equity* budou odstraněna skóre náročnosti na vodu a odpad z prosazovaných E/S vlastností, ukazatelů udržitelnosti a závazných prvků. Náročnost na odpad a emise vody jsou zohledněny prostřednictvím hodnocení ESG na základě významnosti a do závazného prvku hodnocení ESG se promítá zahrnutí těchto faktorů do investičního procesu. Voda a odpady byly nyní zahrnuty do popisu investiční strategie, aby byla zajištěna trvalá transparentnost těchto témat.

### 3.2.3 Změny PCD podfondů podle článku 9 nařízení SFDR

V rámci sjednocování investičních přístupů uvedeného v bodě 3 výše budou provedeny změny u podfondů podle článku 9 za účelem sladění znění dokumentace v rámci řady fondů Goldman Sachs Impact Equity. Přesněji řečeno, níže uvedené změny směřující ke sjednocení se týkají textu udržitelného investičního cíle, ukazatelů udržitelnosti, přístupu k integraci ESG a závazných prvků a zajišťují dodatečnou transparentnost s ohledem na tematické sladění příslušných podfondů.

Vyloučení a omezení budou posouzena a případně provedena na úrovni produktů. Vyloučení již nebudou uváděna jako vyčerpávající výčet, ale místo toho budou nahrazena reprezentativním souborem konzistentně uplatňovaných vyloučení a povolení dodatečných omezení na úrovni produktu. Budou odstraněna omezení týkající se činností souvisejících s „kožešinami a speciálními kůžemi“.

Z podporovaných E/S vlastností, ukazatelů udržitelnosti a závazných prvků se odstraňují hodnocení ESG, hodnocení S (pouze u podfondu *Goldman Sachs Global Social Impact Equity*), náročnost na spotřebu vody a náročnost na odpad a nahrazují se tematicky sladěnějšími závaznými prvky.

## **4. Posílení závazku minimálního podílu udržitelných investic u podfondů „Goldman Sachs Global Sustainable Equity“, „Goldman Sachs Europe Sustainable Equity“, „Goldman Sachs Eurozone Equity“ a „Goldman Sachs Europe Equity“**

Minimální závazek podílu udržitelných investic (SI) bude u některých strategií aktualizován tak, aby přesněji odrážel složení portfolia v tomto ohledu. Představenstvo se rozhodlo zvýšit závazky minimálního podílu takto:

Název podfondu	Stávající závazek minimálního podílu SI	Navrhovaný závazek minimálního podílu SI
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 %

V důsledku toho se odpovídajícím způsobem snižuje procento ostatních investic sladěných v oblasti E/S.

Zvýšení závazku minimálního podílu udržitelných investic neznamená změnu způsobu, jakým jsou tyto podfondy spravovány a jakým se opírají o historické údaje.

\*\*\*

Změny popsané v tomto oznámení vstoupí v účinnost dne 1. března 2024.

Akcionáři, kterých se dotýkájí změny popsané v částech 2 a 3, si mohou bezplatně nechat své akcie odkoupit ve lhůtě jednoho měsíce od data tohoto oznámení, a to odesláním žádosti o odkup v souladu s postupy uvedenými v prospektu.

Výše uvedené změny se promítnou v nové verzi prospektu ze dne 1. března 2024. Prospekt bude k dispozici na vyžádání zdarma v sídle společnosti.

Další informace si můžete vyžádat v sídle správcovské společnosti.

Lucemburk, 1. února 2024

Představenstvo