

## Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## Termék

**A termék elnevezése:** Goldman Sachs US Equity Income - X Cap USD

Goldman Sachs US Equity Income, a(z) Goldman Sachs Funds III részalapja (a továbbiakban: az „Alap”).

**ISIN:** LU0214495557

**Előállító:** A Goldman Sachs Asset Management B.V., amely a Goldman Sachs cégcsoport részét képezi.

**Weboldal:** <https://am.gs.com> vagy e-mail-cím: ESS@gs.com, vagy hívja a GSAM európai részvényesi szolgáltatási csapatát a +44 20 7774 6366 számon.

**Illetékes hatóság:** Az Előállító Hollandiában engedélyezett, az Autoriteit Financiële Markten (AFM) szabályozza, és az ÁÉKBV-irányelv szerinti engedélyezési jogokra támaszkodik az Alap határokon átnyúló kezeléséhez és az Alap Európai Unión belüli forgalmazásához.

Ez az alap Luxemburgban engedélyezett és a Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) által felügyelt és szabályozott.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 03/03/2026.

## Milyen termékről van szó?

### Típus

A(z) Goldman Sachs Funds III a luxemburgi törvények szerint société d'investissement à capital variable (SICAV) néven szervezett kollektív befektetési vállalkozás, amely ÁÉKBV-nek minősül. A(z) Goldman Sachs Funds III a 2010. december 17-i luxemburgi törvény I. része szerint van bejegyezve, és számos részalapról álló „ernyőszerkezetként” alapították. Ön befektetési jegy-osztályt vásárol a részalaprban.

### Lejárati

Az Alap futamideje korlátlan, ezért nincs lejárat napja. Az Előállító az Alapot egyoldalúan nem szüntetheti meg, azonban az Alap igazgatói és/vagy az Alap befektetői az Alap Tájékoztatójában és alapító okiratában meghatározott körülmények között egyoldalúan megszüntethetik az Alapot. Az Alapra vonatkozó törvények és rendeletek előírhatják az automatikus megszűnés eseteit.

### Célok

Az Alap a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) rendelet 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG-tényezőket és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Részletes információk az Alap fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételeiről a szerződéskötés előtti közzététel mintadokumentumában (a Tájékoztató melléklete) található, a <https://am.gs.com> oldali „Alapok” részében. Az alap elsősorban olyan Egyesült Államokban alapított, jegyzett vagy forgalmazott vállalatokba fektet be, amelyek vonzó osztalékhozamot kínálnak (az osztalék a részvényár százalékaként értendő). A portfólió különböző iparágak között diverzifikált. Az alap aktív alapkezelést alkalmaz a vonzó osztalékhozamot kínáló vállalatok megcélzása érdekében, a részvény- és ágazatszintű eltérésre vonatkozó korlátok referenciaindexhez viszonyított fenntartása mellett. Ezért részvényszinten az összetétele lényegesen el fog térni a referenciaindexétől. Többéves időtávon mérve igyekszünk túlszárnyalni az S&P 500 (NR) referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli a befektetési univerzumunkat. Az alapanban szerepelhetnek olyan értékpapírokba történő befektetések, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Arra törekszünk, hogy gondos elemzés alapján a legkockázatosabb részvényeket válasszuk ki. A stabil és viszonylag magas osztalékot kínáló vállalatokra összpontosítunk. Végül soron azokat a részvényeket választjuk ki, amelyek szilárd pénzügyi helyzetük és gazdálkodásuk eredményeképp várhatóan fenntartható osztalékot kínálnak. Az alapanban lévő részesedését bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen alap esetében naponta történik. Az alapan nem célja az osztalékfizetés. Minden eredményt újra befektet.

A Portfólió hozama a Portfólió teljesítményétől függ, amely közvetlen összefüggésben áll a befektetéseinek teljesítményével. A Portfólió jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban ismertetett kockázati és hozamprofilja feltételezi, hogy Ön a Portfólióban lévő befektetéseit legalább az ajánlott tartási időig megtartja, az alábbi „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?” szakaszban előírtak szerint. Az Alapban lévő befektetése visszaváltásának lehetőségére vonatkozó további részletekért (beleértve a korlátozásokat és/vagy szankciókat) olvassa el az alábbi „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?” szakaszt.

### Megcélzott lakossági befektetők

Az Alap részvényei alkalmasak minden olyan befektetőnek, (i) aki számára az Alapba történő befektetés nem minősül teljes befektetési programnak; (ii) aki teljes mértékben megérti és hajlandó vállalni, hogy az Alap a 7 osztály közül a(z) 4. osztályba van sorolva, amely közepes kockázati osztály; (iii) aki nem egyesült államokbeli személy, és nem jegyez részvényeket egy vagy több egyesült államokbeli személy nevében; (iv) aki tudomásul veszi, hogy előfordulhat, hogy nem kapja vissza a befektetett összeg egy részét vagy egészét, és képes elviselni teljes befektetésének elvesztését; és (v) aki hosszú távú befektetést keres.

**Letétkezelő:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

**További információk:** A Tájékoztató, az éves és a féléves jelentések díjmentesen hozzáférhetők a <https://am.gs.com> weboldal „Funds” részében. A legfrissebb részvényárfolyamokat a <https://am.gs.com> weboldal „Funds” részében tesszük közzé.

Ez a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum a(z) Goldman Sachs Funds III alap részalapjára vonatkozik. Az alap tájékoztatója és az időszaki jelentések az alap egészére vonatkoznak, ideértve annak összes részalapját is. A kollektív befektetési vállalkozásokat szabályozó 2010. december 17-i luxemburgi törvény értelmében az alap részalapjainak eszközei és forrásai elkülönülnek, és különálló egységeknek tekinthetők a befektetők közötti veszélyek céljából, és felszámolásuk is elkülönülten történhet. Meghatározott feltételek mellett a befektető jogosult a(z) Goldman Sachs Funds III egyik részalapjából a másikba áthelyezni a befektetéseit. Erre vonatkozó további információ a kibocsátási tájékoztatóban található.

## Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

### Kockázati mutató



← Alacsonyabb kockázat      Magasabb kockázat →



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön az ajánlott tartási időig, azaz 7 évig megtartja a terméket.

A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert az Alap nem tudja Önt kifizetni.

Ezt az Alapot a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt.

**Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. Bizonyos körülmények között előfordulhat, hogy a kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.**

Az Alap szempontjából releváns, az összesített kockázati mutatóban nem szereplő egyéb jelentős kockázatok a Tájékoztató tartalmazza.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha az Alap nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

## Teljesítmény-forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék elmúlt 12 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

Ajánlott tartási idő		7 év	
Befektetés (példa):		10 000 USD	
		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 7 év után kilép
<b>Forgatókönyvek</b>			
<b>Minimum</b>	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
<b>Stresszforgatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b>	3 360 USD	2 970 USD
	Éves átlagos hozam	-66.40%	-15.92%
<b>Kedvezőtlen forgatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b>	8 100 USD	9 950 USD
	Éves átlagos hozam	-19.00%	-0.07%
<b>Mérsékelt forgatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b>	10 240 USD	16 750 USD
	Éves átlagos hozam	2.40%	7.65%
<b>Kedvező forgatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b>	13 530 USD	20 670 USD
	Éves átlagos hozam	35.30%	10.93%

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Kedvezőtlen forgatókönyv: Ez a forgatókönyvtípus egy 2024 és 2026 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forgatókönyv: Ez a forgatókönyvtípus egy 2015 és 2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forgatókönyv: Ez a forgatókönyvtípus egy 2018 és 2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

## Mi történik, ha a Goldman Sachs Asset Management B.V. nem tud fizetni?

Az Előállító mulasztása miatt Önt nem érheti pénzügyi veszteség.

Az Alap eszközeit a Letétkezelője, a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (a „Letétkezelő”) őrzi. Az Előállító fizetési képtelensége nem érinti az Alapnak a Letétkezelő által letétben őrzött eszközeit. A Letétkezelő vagy a nevében eljáró személy fizetési képtelensége azonban pénzügyi veszteséget okozhat az Alapnak. Ezt a kockázatot azonban bizonyos mértékig mérsékli az a tény, hogy a Letétkezelő törvényi és rendeleti előírások szerint köteles elkülöníteni saját eszközeit az Alap eszközeitől. A Letétkezelő felelősséggel tartozik az Alappal szemben minden olyan veszteségért is, amely többek között gondatlanságból, csalásból vagy kötelezettségeinek szándékos elmulasztásából ered (a Letétkezelővel kötött megállapodásban meghatározott bizonyos korlátozások mellett).

A veszteségeket nem fedezi befektetővédelmi rendszer vagy garanciarendszer.

## Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

### A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be és mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

– Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

– 10 000 USD kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 7 év után kilép
<b>Teljes költség</b>	730 USD	3 672 USD
<b>Éves költséghatás (*)</b>	7.3%	3.1% minden évben

(\*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 10.7% lesz a költségek előtt és 7.6% a költségek után.

### A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor		Ha Ön 1 év után kilép
<b>Belépési költségek</b>	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg 5.00%-a (max.).	Ennyi összegig: 500 USD
<b>Kilépési költségek</b>	E termékért nem számítunk fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értesítő személy ezt megteheti.	0 USD
<b>Évente felszámított folyó költségek</b>		
<b>Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek</b>	Az Ön befektetése éves értékének 2.30%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	230 USD
<b>Ügyleti költségek</b>	Az Ön befektetése éves értékének 0.00%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	0 USD

**Teljesítménydíjak (és nyereségrészesedés)**

Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.

0 USD

**Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?****Ajánlott tartási idő: 7 év.**

Az Előállító ezt megfelelő időszaknak tekinti ahhoz, hogy az Alap megvalósíthassa stratégiáját és potenciálisan hozamot termelhessen. Ez nem jelent ajánlást befektetésének visszaváltására ezen időszak után, és bár a hosszabb tartási időszakok több időt hagynak az Alap számára stratégiájának megvalósításához, a befektetési hozamok tekintetében semmilyen tartási időszak kimenetele nem garantált.

Az Alap befektetési jegyeinek az ajánlott tartási időszak előtti visszaváltása káros lehet az Ön hozama szempontjából és növelheti a befektetésével kapcsolatos kockázatokat, ami veszteség realizálásához vezethet.

**Hogyan tehetek panaszt?**

Ha úgy dönt, hogy befektet az Alapba, és ezt követően panaszja van ezzel, vagy az Alap Előállítójának vagy bármely forgalmazójának magatartásával kapcsolatban, először a Goldman Sachs Asset Management B.V. európai részvényesi szolgáltatási csapatával kell kapcsolatba lépnie e-mailben az [ess@gs.com](mailto:ess@gs.com) címen, postai úton a Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Hága, Hollandia címen, vagy a következő webhelyen, az „About us” részben található megfelelő elérhetőségen: <https://am.gs.com>.

**További fontos információk**

Előfordulhat, hogy ez a dokumentum nem tartalmaz minden olyan információt, amelyre szüksége van annak eldöntéséhez, hogy befektessen-e az Alapba. Ezért javasoljuk, hogy tekintse át a tájékoztatót, az Alap alapító okiratát és a legutóbbi éves jelentést (ha rendelkezésre áll). Ezt az információt díjmentesen az Ön rendelkezésére kell bocsátania annak a félnek, akitől a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot is megkapta, az <https://am.gs.com> weboldal „Funds” menüpontjának „Document Library” részében.

Az elmúlt 10 év teljesítményéről és a részvényosztály korábbi teljesítmény-forgatókönyveiről további információk a <https://am.gs.com> weboldal „Funds” menüpontjának „Document Library” részében található. Ide tartoznak a havi szinten frissített, teljesítmény-forgatókönyvekre vonatkozó számítások.