

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 a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

Termék neve: Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Cap HUF
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency), a Goldman Sachs Funds III részalapja (a továbbiakban: alap)

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

Termék kódja: LU0546915488

Weboldal: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Illetékes hatóság:
Az Elállító 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) felügyeli és szabályozza.

Elállítás dátuma: 2023-06-30

Milyen termékről van szó?

Típus

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

Lejárat

Az Alap futamideje korlátlan, ezért nincs lejárat napja. Az Elállító 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 elírhatják az automatikus megszűnés eseteit.

Célok

Az Alap az EU fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap elmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG kritériumokat és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Részletes információk az Alap fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételeiről a szerződéskötést megelőző közzétételi sablonban (a tájékoztató melléklete) található, az alábbi weboldalon:

<https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Az alap olyan gazdaságilag fejlett és politikailag stabil országok hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba (pl. kötelezvények, kötvények, certifikátok stb.) fektet be, amelyek az OECD (Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet) tagjai. Olyan országokban fektetünk be, amelyekben képesek vagyunk felmérni a sajátos politikai és gazdasági kockázatokat, illetve olyan országokban, amelyek bizonyos gazdasági reformokat hajtottak végre. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátóit többnyire alacsony, illetve közepes jövedelmű országokban (feltörekvő piacok) alapították. Az alap dél- és közép-amerikai (beleértve a Karib-térséget), közép- és kelet-európai, ázsiai, afrikai és közel-keleti, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektet be. Több éves időtávon mérve igyekszünk túlszárnyalni a JP Morgan EMBI Global Diversified referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli a befektetési univerzumot. Országallokáció, görbepozicionálás és kötvénykiválasztás révén aktívan kezeljük az alapot. A portfólió különböző országok és eszközök között diverzifikált. A portfólió összetétele lényegesen eltérhet a referenciaindexétől. Az alapon lévő részesedését bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen alap esetében naponta történik. Az alapnak nem célja az osztalékfizetés. Minden eredményt újra befektet.

A Portfólió hozama a Portfólió teljesítményétől függ, amely közvetlen összefüggésben áll a befektetések teljesítményével. A Portfólió jelen kiemelt befektetési információkat tartalmazó dokumentumban ismertetett kockázati és hozamprofilja feltételezi, hogy Ön a Portfólióban lévő befektetéseit legalább az ajánlott tartási ideig megtartja, az alábbi „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?” szakaszban elírtak szerint.

Az Alapon 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 befektet

A Portfólió részvényei alkalmasak minden olyan befektetnek, (i) aki számára az Alapba történő befektetés nem minősül teljes befektetési programnak; (ii) aki teljes mértékben megérti és hajlandó vállalni, hogy az Alap 7-ből 4. osztályú kockázattal rendelkezik, amely közepes kockázati osztály; (iii) aki nem egyesült államokbeli személy, és nem jegyez részvényeket egy vagy több egyesült államokbeli személy nevében; (iv) aki megérti, hogy elfordulhat, hogy nem kapja vissza a befektetett összeg egy részét vagy egészét, és képes elviselni teljes befektetésének elvesztését; és (v) aki középtávú befektetést keres.

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

További információk: A Tájékoztató, valamint az éves és féléves jelentések díjmentesen rendelkezésre állnak angol, német, francia, holland, spanyol, cseh, olasz, görög, szlovák, magyar, portugál és román nyelven a következő helyen:

<https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

A részvények/alapok árfolyamait a következő weboldalon tesszük közzé: <https://www.gsam.com/responsible-investing>

Ezek a Kiemelt befekteti információk a Goldman Sachs Funds III alap részalapjára vonatkoznak. Az alap tájékoztatója és az idszaki 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 viszonyok céljából, és felszámolásuk is elkülönülten történhet.

Meghatározott feltételek mellett a befektető jogosult a 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?

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



A tényleges kockázat jelentősen eltérhet, ha a terméket nem tartják meg a lejáratú időpontig. A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 7 évig megtartja a terméket.

- Az összesített kockázati mutató iránymutatót ad a 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 nem tudjuk Önt kifizetni.
- A termék nem foglal magában a jövőbeni piaci teljesítménnyel szembeni védelmet, ezért Ön a befektetésének egy részét vagy akár az egészét is elveszítheti.
- A portfólió szempontjából lényegesen releváns, az összesített kockázati mutató által nem tartalmazott kockázatok a Tájékoztató tartalmazza.
- Ha az Alap nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.
- Ezt az Alapot a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk be, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeni teljesítményből ered potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt.
- A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és elfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.
- Ön esetleg nem tudja korábban visszaváltani a terméket. Elfordulhat, hogy Önnek jelentős többletköltségeket kell fizetnie korábbi visszaváltás esetén.
- Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra, ha az Alap pénzneme eltér annak a tagállamnak a hivatalos pénznemétől, ahol az Alapot az Ön számára forgalmazzák, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

Teljesítmény-forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeni piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeni piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetik pontosan előre. A bemutatott kedveztlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék elmúlt 12 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeni alakulása igen eltérő lehet.

Ajánlott tartási idő: 7 év		Befektetés (példa): 5 000 000 HUF		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 7 év után kilép
Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.				
Stresszforgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	2,534,600 HUF	1,770,340 HUF		
	Éves átlagos hozam	-49,31%	-13,78%		
Kedveztlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4,179,250 HUF	4,101,410 HUF		
	Éves átlagos hozam	-16,42%	-2,79%		
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5,011,940 HUF	8,058,750 HUF		
	Éves átlagos hozam	0,24%	7,06%		
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	6,725,500 HUF	10,089,710 HUF		
	Éves átlagos hozam	34,51%	10,55%		

A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza, és nem veszi figyelembe azt az esetet, amikor az Alap nem képes Önt kifizetni.

- Kedveztlen forgatókönyv: Ez a forgatókönyvtípus adott befektetésre vonatkozik (referenciaindex: J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified) 2021.11.23 és 2023.05.31 között.
- Mérsékelt forgatókönyv: Ez a forgatókönyvtípus adott befektetésre vonatkozik (referenciaindex: J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified) 2014.07.09 és 2021.07.09 között.
- Kedvező forgatókönyv: Ez a forgatókönyvtípus adott befektetésre vonatkozik (referenciaindex: J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified) 2011.07.02 és 2018.07.02 között.

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de elfordulhat, hogy nem tartalmazza 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.

Mi történik, ha az Elállító nem tud fizetni?

Az Elállító mulasztása miatt Önt nem érheti pénzügyi veszteség. Az Alap eszközeit a letéteményese, a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (a „Letéteményes”) őrzi. Az Elállító fizetési képtelensége nem érinti az Alapnak a Letétkezelő által letétben tartott 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 felelőséggel 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 befektetvédelmi rendszer vagy garanciarendszer.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő 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 idbeli alakulása

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

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszkapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam).
- [A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.]
- 5 000 000 HUF kerül befektetésre.

Befektetés: 5 000 000 HUF	ha Ön 1 év után váltja vissza	ha 7 év után (az ajánlott tartási idő) váltja vissza
Teljes költség	346,788 HUF	1,642,551 HUF
Éves költséghatás (*)	6,9%	2,9%

(*)Ez azt szemlélteti, hogy a költségek hogyan csökkentik az Ön hozamát évente a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kielég, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9,93% lesz a költségek eltt és 7,06% a költségek után.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor		Ha Ön 1 év után kilép
Belépési költségek	5.00% Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg (max.).	250,000 HUF
Kilépési költségek	0.00% -a befektetésének, mieltt azt kifizették Önnek.	0 HUF
Évente felszámított folyó költségek		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1.80% -a az Ön befektetése éves értékének.	91,742 HUF
Ügyleti költségek	0.10% -a az Ön befektetése éves értékének. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függen fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	5,046 HUF
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak és nyereségrészesedés	0.00% A tényleges összeg attól függen fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít. A fenti összesített költségbecslés az elmúlt 7 év átlagát tartalmazza.	0 HUF

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő 7 év.

Az Elállító ezt megfelel idszaknak 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 idszakok több időt hagynak az Alap számára stratégiájának megvalósításához, a befektetési hozamok tekintetében semmilyen tartási időszak kimenetele nem garantált. A befektetők a Tájékoztatóban leírtak szerinti elzetes írásbeli értesítéssel bármely munkanapon visszaválthatják részvényeiket (a Tájékoztatóban meghatározottak szerint). Az Alap befektetési jegyeinek az ajánlott tartási időszak eltti 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 a Portfólió Elállítójának vagy bármely forgalmazójának magatartásával kapcsolatban, elször a Goldman Sachs Asset Management B.V. ügyfélszolgálati csapatával kell kapcsolatba lépnie e-mailben a clientservicingam@gs.com címen, postai úton a Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Hága, Hollandia, vagy a következő webhelyen: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

További fontos információk

Elfordulhat, hogy ez a dokumentum nem tartalmaz minden olyan információt, amelyre szüksége van annak eldöntéséhez, hogy befektessen-e az Alapba. Ezért érdemes lenne átnézni a tájékoztatót, az Alap alapító okiratát és a legfrissebb éves jelentést (ha rendelkezésre áll). Ezt az információt díjmentesen az Ön rendelkezésére kell bocsátania annak a félnek, amelytől a kiemelt befekteti információkat tartalmazó dokumentumot is megkapta, az alábbi weboldalon: <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Az elmúlt 10 év múltbeli teljesítménye a <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience> weboldal Termék menüpontjában található.

Korábbi teljesítmény-forgatókönyvek: https://api.nnp.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0546915488