

Σκοπός

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό εμπορικής προώθησης. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του παρόντος προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

Προϊόν

Ονομασία προϊόντος: Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities - X Cap EUR
Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities, ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο (στο εξής θα αναφέρεται ως το αμοιβαίο κεφάλαιο) του Goldman Sachs Funds III
Παραγωγός: H Goldman Sachs Asset Management B.V. που αποτελεί μέλος του ομίλου εταιρειών της Goldman Sachs
Κωδικός προϊόντος: LU0809670986
Ιστότοπος: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Αρμόδια αρχή:

Ο Παραγωγός έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ολλανδία, υπόκειται στον έλεγχο της Εποπτικής Αρχής των Χρηματαγορών των Κάτω Χωρών (Autoriteit Financiële Markten - AFM) και βασίζεται σε δικαιώματα διαβατηρίου υπό την οδηγία περί ΟΣΕΚΑ για να διαχειρίζεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε διασυνοριακό επίπεδο και για την εμπορική προώθηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο, υπόκειται στον έλεγχο και διέπεται από τις ρυθμίσεις της Επιτροπής Εποπτείας του Χρηματοπιστωτικού Τομέα [Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)].

Ημερομηνία παραγωγής: 2024-05-31

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Τύπος

Goldman Sachs Funds III είναι ένας οργανισμός συλλογικών επενδύσεων που υπόκειται στη νομοθεσία του Λουξεμβούργου ως αμοιβαίο μετοχικό κεφάλαιο (S.I.C.A.V.) και προσδιορίζεται ως ΟΣΕΚΑ. Goldman Sachs Funds III έχει εγγραφεί σύμφωνα με το μέρος I του νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 και δομείται ως δομημένο κεφάλαιο τύπου μανδύα (umbrella structure) αποτελούμενο από έναν αριθμό επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων. Αγοράζετε μια κατηγορία μεριδίων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Διάρκεια

Η διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι απεριόριστη και, συνεπώς, δεν υπάρχει ημερομηνία λήξης. Ο Παραγωγός δεν μπορεί να τερματίσει μονομερώς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ωστόσο, τα μέλη του ΔΣ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και οι επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν σε ορισμένες περιπτώσεις που ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο καταστατικό έγγραφο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, να τερματίσουν μονομερώς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι περιπτώσεις αυτόματου τερματισμού μπορεί να προβλέπονται από τη νομοθεσία και τους κανονισμούς που ισχύουν για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Στόχοι

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπάγεται στην κατηγορία των χρηματοπιστωτικών προϊόντων σύμφωνα με το Άρθρο 8 του κανονισμού της ΕΕ περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Το αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και έχει ως στόχο του επιμέρους αειφόρου επενδύσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωματώνει παράγοντες ΠΚΔ και διαχείριση κινδύνου στην επενδυτική διαδικασία σε συνδυασμό με τους παραδοσιακούς παράγοντες. Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις γνωστοποιήσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου σχετικά με τη βιωσιμότητα μπορείτε να βρείτε στο Έγγραφο προσυμβατικών γνωστοποιήσεων (παράρτημα του ενημερωτικού δελτίου), στον δικτυακό τόπο <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη αποδόσεων άνω του EURIBOR 1 μηνός που μετρώνται κατά τη διάρκεια μιας κυλιόμενης περιόδου 3 - 5 ετών. Αυτός ο δείκτης δεν χρησιμοποιείται για τη συγκρότηση του χαρτοφυλακίου αλλά μόνο για τη μέτρηση των επιδόσεων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κρατικών ομολόγων κυρίως επενδυτικού και μη επενδυτικού βαθμού τόσο σε ανεπτυγμένες όσο και σε αναδυόμενες αγορές και αποσκοπεί στην επίτευξη αποδόσεων από αποφάσεις δυναμικής κατανομής περιουσιακών στοιχείων και την επιλογή τίτλων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επικεντρώνεται σε επενδύσεις σε εταιρείες και εκδότες που εφαρμόζουν πολιτικές βιώσιμης ανάπτυξης, οι οποίες συνδυάζουν παράλληλα την τήρηση περιβαλλοντικών και κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση αρχών. Όσον αφορά τις άμεσες επενδύσεις σε εταιρικά ομόλογα, το αμοιβαίο κεφάλαιο αποσκοπεί επίσης στην επίτευξη χαμηλότερης έντασης άνθρακα έναντι του σχετικού δείκτη εταιρικών ομολόγων που ορίζεται ως δείκτης αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR). Οι επενδύσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου σε μέσα σταθερού εισοδήματος επενδυτικού βαθμού, μέσα της χρηματαγοράς και μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών θα αντιστοιχούν τουλάχιστον στο 50% του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να κατέχει τραπεζικές καταθέσεις όψεως, όπως μετρητά σε προσβάσιμους ανά πάσα στιγμή λογαριασμούς όψεως σε τράπεζες. Οι εν λόγω συμμετοχές δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 20% του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου υπό φυσιολογικές συνθήκες της αγοράς. Οι επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς και ισοδύναμα μετρητών αποσκοπούν στην επίτευξη του επενδυτικού στόχου του αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι επενδύσεις σε κρατικά ομόλογα περιορίζονται στο 50% του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε άλλα μέσα σταθερού εισοδήματος που δεν είναι εταιρικά και κρατικά ομόλογα, όπως, ενδεικτικά, καλυμμένα ομόλογα και τιπολοποιημένες απαιτήσεις. Τουλάχιστον σε ετήσια βάση, το αρχικό επενδυτικό φάσμα του αμοιβαίου κεφαλαίου σε εταιρικά ομόλογα μειώνεται κατά τουλάχιστον 20%, ως επακόλουθο της εφαρμογής της προσέγγισης «Καλύτερο στο φάσμα» (Best-in-Universe) και των αποκλεισμών και περιορισμών που αναφέρονται παρακάτω. Κατά την εφαρμογή της προσέγγισης «Καλύτερο στο φάσμα», αξιολογείται η καταλληλότητα των επενδύσεων σε εταιρικά ομόλογα. Εκδότες που πληρούν τις απαιτήσεις ΠΚΔ της Εταιρίας Διαχείρισης έχουν προτεραιότητα και, ομοίως, εκδότες που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για επένδυση. Οι απαιτήσεις ΠΚΔ σε αυτό το πλαίσιο αξιολογούνται λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, την αξιολόγηση παραγόντων ΠΚΔ, τις οικονομικές δραστηριότητες και τη συμπεριφορά του εκδότη. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει τόσο τη χρηματοοικονομική ανάλυση όσο και την ανάλυση παραγόντων ΠΚΔ (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση κριτήρια) που μπορεί να περιορίζεται από την ποιότητα και τη διαθεσιμότητα των δεδομένων που γνωστοποιούνται από εκδότες ή παρέχονται από τρίτους. Παραδείγματα μη χρηματοοικονομικών κριτηρίων που αξιολογούνται στην ανάλυση παραγόντων ΠΚΔ είναι η ένταση άνθρακα, η πολιτική για τα ανθρώπινα δικαιώματα και ο περιβαλλοντικός αντίκτυπος. Κατά τη διαδικασία επιλογής, η ανάλυση επικεντρώνεται σε εταιρείες που εφαρμόζουν πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης και συνδυάζουν την τήρηση κοινωνικών και περιβαλλοντικών αρχών με την εστίασή τους σε χρηματοοικονομικούς στόχους (θετική αξιολόγηση). Η προαναφερόμενη διαδικασία επιλογής εφαρμόζεται στο 90% τουλάχιστον των επενδύσεων σε εταιρικά ομόλογα. Κατά την επιλογή επενδύσεων, αναλύουμε, διατηρούμε και επικαιροποιούμε την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας μελλοντικών επενδύσεων και διασφαλίζουμε ότι η μέση αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου είναι BBB ή καλύτερη. Δεδομένου ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί διαφορετικά κριτήρια για την ανάλυση εταιρειών ή εκδοτών ή/και διαφορετική προσέγγιση για τη βελτίωση του μη χρηματοοικονομικού δείκτη έναντι του αρχικού επενδυτικού φάσματος, το γεγονός αυτό μπορεί ενδεχομένως να οδηγήσει σε ανακολουθία μεταξύ της επιλογής εταιρειών ή εκδοτών στις διαφορετικές κατηγορίες επιμέρους περιουσιακών στοιχείων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα και μπορεί να αναλαμβάνει θετικές και αρνητικές θέσεις (αρνητικές θέσεις μόνο μέσω παραγώγων) προκειμένου να επιτύχει τους στόχους του. Για τον έλεγχο των κινδύνων του αμοιβαίου κεφαλαίου, εφαρμόζουμε αυστηρά μέτρα παρακολούθησης των κινδύνων. Μπορείτε να προβείτε στην πώληση της συμμετοχής σας σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο κάθε (εργάσιμη) ημέρα κατά την οποία υπολογίζεται η αξία των μεριδίων, η οποία για αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο υπολογίζεται καθημερινά. Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν είναι η παροχή μερίσματος. Όλα τα κέρδη θα επανεπενδύονται.

Η απόδοση του Χαρτοφυλακίου εξαρτάται από τις επιδόσεις του Χαρτοφυλακίου, οι οποίες συνδέονται άμεσα με την επίδοση των επενδύσεων του. Το προφίλ κινδύνου και απόδοσης του Χαρτοφυλακίου που περιγράφεται στο παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών προϋποθέτει ότι διατηρείτε τις επενδύσεις σας στο Χαρτοφυλάκιο για διάστημα κατ' ελάχιστον ίσο με τη Συνιστώμενη περίοδο διακράτησης που ορίζεται παρακάτω υπό τον τίτλο «Για πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;».

Ανατρέξτε στην ενότητα «Για πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;» παρακάτω για επιπλέον λεπτομέρειες (συμπεριλαμβανομένων των περιορισμών ή/και των κυρώσεων) σχετικά με τη δυνατότητα ανάκτησης της επένδυσής σας στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Στοχευόμενος ιδιώτης επενδυτής

Τα μερίδια στο Χαρτοφυλάκιο είναι κατάλληλα για οποιονδήποτε επενδυτή (i) για τον οποίο μια επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν συνιστά ολοκληρωμένο επενδυτικό πρόγραμμα, (ii) ο οποίος κατανοεί πλήρως και είναι πρόθυμος να αποδεχτεί ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει κίνδυνο 2 από 7, που είναι μια χαμηλή κατηγορία κινδύνου, (iii) ο οποίος δεν είναι πολίτης/δραστηριοποιούμενη οντότητα των Η.Π.Α. και δεν εγγράφεται για μερίδια για λογαριασμό ενός ή

περισσότερων άλλων πολιτών/δραστηριοποιούμενων οντοτήτων των Η.Π.Α., (iv) ο οποίος κατανοεί ότι ενδέχεται να μην ανακτήσει μέρος ή όλο το ποσό που επένδυσε και είναι σε θέση να υποστεί τη ζημία του συνόλου της επένδυσής του, και (v) ο οποίος αναζητά μια επένδυση με βραχυπρόθεσμη διάρκεια.

Θεματοφύλακας αμοιβαίου κεφαλαίου: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Περαιτέρω πληροφορίες: Το Ενημερωτικό Δελτίο και οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις διατίθενται δωρεάν στο , στο <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Οι τιμές των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων θα δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο <https://www.gsam.com/responsible-investing>

Το παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών περιγράφει ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο του αμοιβαίου κεφαλαίου Goldman Sachs Funds III. Το ενημερωτικό δελτίο και οι περιοδικές εκθέσεις για το αμοιβαίο κεφάλαιο προετοιμάζονται για ολόκληρο το αμοιβαίο κεφάλαιο, περιλαμβανομένων όλων των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων του. Σύμφωνα με τον νόμο του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 σχετικά με τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων του αμοιβαίου κεφαλαίου διαχωρίζονται και μπορούν να θεωρηθούν ξεχωριστές οντότητες για τους σκοπούς των σχέσεων μεταξύ των επενδυτών και μπορούν να ρευστοποιούνται χωριστά.

Ο επενδυτής έχει το δικαίωμα να μετακινείται μεταξύ επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων του Goldman Sachs Funds III συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το θέμα μπορείτε να βρείτε στο ενημερωτικό δελτίο.

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

Δείκτης κινδύνου

Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος



Ο δείκτης κινδύνου προϋποθέτει ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για 5 έτη. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να διαφέρει σημαντικά αν εξαγοράσετε το προϊόν σε πρώιμο στάδιο και ενδέχεται να σας επιστραφεί μικρότερο ποσό.

- Έχουμε ταξινομήσει αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως 2 από 7, που είναι μια χαμηλή κατηγορία κινδύνου. Οι δυνητικές απώλειες από μελλοντικές επιδόσεις κατατάσσονται σε χαμηλό επίπεδο και οι δυσμενείς συνθήκες της αγοράς είναι πολύ απίθανο να επηρεάσουν τη δυνατότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να σας πληρώσει.
- Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να διαφέρει σημαντικά αν εξαγοράσετε το προϊόν σε πρώιμο στάδιο και ενδέχεται να σας επιστραφεί μικρότερο ποσό.
- Ενδέχεται να μην μπορείτε να κάνετε εξαγορά σε πρώιμο στάδιο. Ενδέχεται να χρειαστεί να πληρώσετε σημαντικά πρόσθετα κόστη για να κάνετε εξαγορά σε πρώιμο στάδιο.
- Πρέπει να γνωρίζετε τον συναλλαγματικό κίνδυνο όταν το νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι διαφορετικό από το επίσημο νόμισμα του κράτους μέλους στο οποίο γίνεται η εμπορική προώθηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε εσάς. Θα λαμβάνετε πληρωμές σε διαφορετικό νόμισμα από το επίσημο νόμισμα του κράτους μέλους στο οποίο γίνεται η εμπορική προώθηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε εσάς, συνεπώς η τελική απόδοση που θα λαμβάνετε θα εξαρτάται από τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται υπόψη στον δείκτη που εμφανίζεται παραπάνω.

- Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο του κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να χάσει χρήματα λόγω κινήσεων στις αγορές ή διότι δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε.
- Το παρόν προϊόν δεν περιλαμβάνει καμία προστασία από μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, συνεπώς θα μπορούσατε να χάσετε ένα μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας.
- Άλλοι Σημαντικοί κίνδυνοι σχετικοί με το χαρτοφυλάκιο, οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου, ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.
- Αν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι σε θέση να πληρώσει αυτά που σας οφείλει, θα μπορούσατε να χάσετε ολόκληρη την επένδυσή σας.

Σενάρια επιδόσεων

Το τι θα λάβετε από αυτό το προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς. Οι εξελίξεις της αγοράς στο μέλλον είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια.

Τα δυσμενή, μετριοπαθή και ευνοϊκά σενάρια που παρουσιάζονται είναι παραδείγματα όπου χρησιμοποιείται η χειρίστη, μέση και βέλτιστη απόδοση του προϊόντος τα τελευταία 10 έτη. Οι αγορές θα μπορούσαν να αναπτυχθούν πολύ διαφορετικά στο μέλλον

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 5 έτη			
Παράδειγμα επένδυσης: 10.000 EUR			
Σενάρια		Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 5 έτη (συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
Ελάχιστο	Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση. Θα μπορούσατε να χάσετε ένα μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας.		
Ακραίων καταστάσεων	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	7,360 EUR	7,560 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-26,43%	-5,43%
Δυσμενές	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	8,090 EUR	8,240 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-19,06%	-3,80%
Μετριοπαθές	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	9,420 EUR	9,240 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-5,76%	-1,57%
Ευνοϊκό	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	10,530 EUR	9,870 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος	5,28%	-0,26%

Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει τι μπορείτε να κερδίσετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς.

- Δυσμενές: Αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση μεταξύ 20/10/2017 και 20/10/2022.
- Μετριοπαθές: Αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση μεταξύ 27/06/2014 και 27/06/2019.
- Ευνοϊκό: Αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση μεταξύ 15/02/2016 και 15/02/2021.

Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλο το κόστος του ίδιου του προϊόντος, αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν όλο το κόστος που πληρώνετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα σας. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που θα σας επιστραφεί.

Τι συμβαίνει αν η Goldman Sachs Asset Management B.V. δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Δεν θα υποστείτε οικονομική ζημία λόγω αθέτησης υποχρεώσεων του Παραγωγού. Τα περιουσιακά στοιχεία του αμοιβαίου κεφαλαίου διακρατώνται από τον αντίστοιχο θεματοφύλακα, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (ο «Θεματοφύλακας»). Στην περίπτωση αφερεγγυότητας του Παραγωγού, τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διακρατώνται από τον Θεματοφύλακα δεν θα επηρεαστούν. Ωστόσο, στην περίπτωση αφερεγγυότητας του Θεματοφύλακα, ή κάποιου φορέα που ενεργεί για λογαριασμό αυτού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να υποστεί οικονομική ζημία. Ωστόσο, αυτός ο κίνδυνος μετριάζεται σε κάποιο βαθμό από το γεγονός ότι η νομοθεσία και οι κανονισμοί απαιτούν από τον Θεματοφύλακα να εκτελεί διαχωρισμό των περιουσιακών του στοιχείων από αυτά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Ο Θεματοφύλακας θα είναι επίσης υπόλογος απέναντι στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο για οποιαδήποτε ζημία που προκύπτει από, μεταξύ άλλων, εκ μέρους του αμέλεια, απάτη ή ηθελημένη μη τήρηση των υποχρεώσεων του (στο πλαίσιο ορισμένων περιορισμών που ορίζονται στη συμφωνία με τον Θεματοφύλακα). Οι ζημιές δεν καλύπτονται από κάποιο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών ή κάποιο σύστημα εγγυήσεων.

Ποιο είναι το κόστος;

Το πρόσωπο που σας παρέχει επενδυτικές συμβουλές σχετικά με αυτό το προϊόν ή σας πωλεί αυτό το προϊόν ενδέχεται να σας επιβαρύνει με άλλο κόστος. Αν συμβεί αυτό, το εν λόγω πρόσωπο θα σας δώσει πληροφορίες σχετικά με αυτό το κόστος και τον τρόπο με τον οποίο επηρεάζει την επένδυσή σας.

Κόστος με την πάροδο του χρόνου

Οι πίνακες δείχνουν τα ποσά που λαμβάνονται από την επένδυσή σας για την κάλυψη διαφορετικών τύπων κόστους. Αυτά τα ποσά εξαρτώνται από το ποσό που επενδύετε και το χρονικό διάστημα διακράτησης του προϊόντος. Τα ποσά που παρουσιάζονται εδώ είναι παραδείγματα που βασίζονται σε ένα παράδειγμα ποσού επένδυσης και διαφορετικές πιθανές περιόδους επένδυσης.

Υποθέσαμε τα εξής:

- Το πρώτο έτος θα σας επιστραφεί το ποσό που επενδύσατε (ετήσια απόδοση 0 %).
- Για τις άλλες περιόδους διακράτησης, υποθέσαμε ότι οι επιδόσεις του προϊόντος είναι εκείνες που παρουσιάζονται στο μετριοπαθές σενάριο
- Επενδύονται 10.000 EUR.

Παράδειγμα επένδυσης: 10.000 EUR	εάν εξαγοράσετε έπειτα από 1 έτος	εάν εξαγορώσετε το προϊόν έπειτα από 5 έτη (Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης)
Συνολικό κόστος	610 EUR	1,037 EUR
Ετήσιος αντίκτυπος κόστους (*)	6,1%	2,1%

(*) Αυτό δείχνει πώς το κόστος μειώνει την απόδοσή σας κάθε έτος κατά την περίοδο διακράτησης. Για παράδειγμα, δείχνει ότι εάν αποχωρήσετε κατά τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης, η μέση απόδοσή σας ανά έτος προβλέπεται ότι θα είναι:

0,55% πριν από την αφαίρεση του κόστους και

-1,57% μετά την αφαίρεση του κόστους.

Σύνθεση του κόστους

Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή την αποχώρηση			Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος
Κόστος εισόδου	5.00%	(μέγιστο) του ποσού που πληρώνετε όταν εισέρχεστε σε αυτήν την επένδυση.	500 EUR
Κόστος αποχώρησης	0.00%	της επένδυσής σας προτού σας καταβληθεί.	0 EUR
Τρέχον κόστος που λαμβάνεται σε ετήσια βάση			
Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος	0.95%	της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Πρόκειται για μια εκτίμηση με βάση το πραγματικό κόστος κατά το τελευταίο έτος.	96 EUR
Κόστος συναλλαγής	0.15%	της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Πρόκειται για μια εκτίμηση του κόστους που προκύπτει όταν αγοράζουμε και πουλάμε τις υποκείμενες επενδύσεις για το προϊόν. Το πραγματικό ποσό θα ποικίλλει ανάλογα με την ποσότητα που αγοράζουμε ή πωλούμε.	15 EUR
Πρόσθετο κόστος που λαμβάνεται υπό ειδικές προϋποθέσεις			
Αμοιβές επιδόσεων	0.00%	Δεν υπάρχουν αμοιβές επιδόσεων για αυτό το προϊόν.	0 EUR

Για πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη των χρημάτων πριν από τη λήξη του;

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 5 έτη.

Ο Παραγωγός θεωρεί ότι αυτή η περίοδος είναι κατάλληλη ώστε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να είναι σε θέση να εφαρμόσει την στρατηγική του και δυνητικά να πετύχει αποδόσεις. Δεν πρόκειται για σύσταση ή ανάκτηση της επένδυσής σας μετά από αυτό το διάστημα και, παρά το γεγονός ότι οι μεγαλύτερες περιόδους διακράτησης επιτρέπουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο να εφαρμόσει την στρατηγική του για περισσότερο διάστημα, το αποτέλεσμα οποιασδήποτε περιόδου διακράτησης αναφορικά με τις αποδόσεις της επένδυσης, δεν είναι εγγυημένο. Οι επενδυτές μπορούν να εξαγοράσουν τα μερίδιά τους οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα (όπως ορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο) με προηγούμενη γραπτή εντολή, όπως περιγράφεται ειδικότερα στο Ενημερωτικό Δελτίο. Η εξαγορά των μεριδίων σας στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πριν ολοκληρωθεί η συνιστώμενη περίοδος διακράτησης μπορεί να έχει δυσμενείς επιπτώσεις όσον αφορά την απόδοσή σας και ενδέχεται να αυξήσει τους κινδύνους που συνδέονται με την επένδυσή σας, πράγμα που μπορεί να οδηγήσει στην εμφάνιση ζημίας.

Με ποιον τρόπο μπορώ να υποβάλλω καταγγελία;

Αν επιλέξετε να επενδύσετε στο αμοιβαίο κεφάλαιο και αργότερα έχετε κάποιο παράπονο σχετικό με αυτό ή με τις ενέργειες του Παραγωγού ή οποιουδήποτε διανομέα του χαρτοφυλακίου, θα πρέπει αρχικά να επικοινωνήσετε με την ομάδα εξυπηρέτησης μετόχων Ευρώπης της Goldman Sachs Asset Management B.V. μέσω email στη διεύθυνση ess@gs.com, μέσω ταχυδρομείου στη διεύθυνση Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, The Hague, Κάτω Χώρες ή ανατρέχοντας στον δικτυακό τόπο www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Άλλες συναφείς πληροφορίες

Το παρόν έγγραφο μπορεί να μην περιέχει όλες τις πληροφορίες που χρειάζεστε για να λάβετε μια απόφαση σχετικά με το εάν θα επενδύσετε στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Μπορείτε συμπληρωματικά να μελετήσετε το ενημερωτικό δελτίο, το καταστατικό έγγραφο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση (αν διατίθεται). Αυτές οι πληροφορίες θα σας παρασχεθούν δωρεάν από τον οργανισμό που σας παρέχει το παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών στον δικτυακό τόπο <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Στοιχεία για τις προηγούμενες επιδόσεις κατά τα τελευταία 10 έτη μπορείτε να βρείτε στην ενότητα του Προϊόντος στον δικτυακό τόπο <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience>

Σενάρια προηγούμενων επιδόσεων: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0809670986