

Goldman Sachs US Equity Income

Alapkezelő: Goldman Sachs Asset Management B.V.



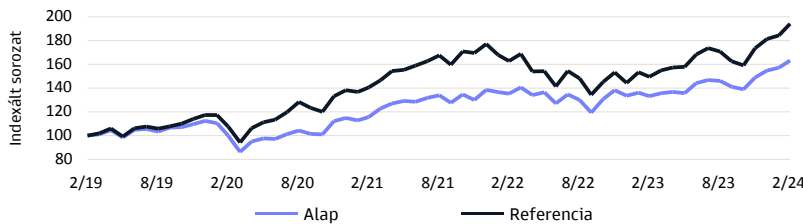
Morningstar-minsítés (2024. 01. 31.). További adatokért lásd: Lexicon.

Befektetési politika

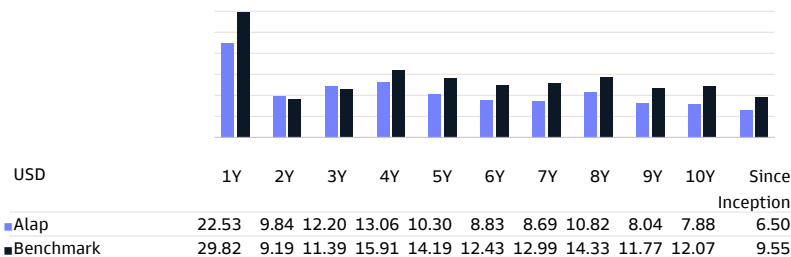
Az Alap az EU fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap elmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az 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 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 alapot aktívan kezelik a vonzó osztalékhozamot kínáló vállalatok megcélzása érdekében, és fenntartják a referenciaindexhez viszonyított részvény- és ágazatszint eltérésekre vonatkozó korlátokat. Ezért részvényszinten az összetétele lényegesen eltér a referenciaindexétől. Több éves időtávon mérve igyekszünk túlszárnyalni az S&P 500 (NR) referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli a befektetési univerzumunkat. Az alapon szerepelhetnek olyan értékpapírokba történő befektetések, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Arra törekszünk, hogy gondos elemzés alapján a legígéretesebb részvényeket válasszuk ki. A stabil és viszonylag magas osztalékot kínáló vállalatokra összpontosítunk. Végső soron azokat a részvényeket választjuk ki, amelyek szilárd pénzügyi helyzetűek és gazdálkodásuk eredményeképp várhatóan fenntartható osztalékot kínálnak. 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 teljes befektetési politika a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból (KID) származik. A tke és/vagy a hozam nem garantált és nem védett.

Teljesítmény (nettó %) a múltban *



Visszatekint évesített hozamok (NET %) *



Az adatok keletkezése: 2024. 02. 29.

Kiemelten Fontos Információk

Az alap típusa	Equity
Befektetési jegy osztályának típusa	X hozamtkésít
Befektetési jegy osztály devizaneme	USD
ISIN Code	LU0214495557
Bloomberg Code	INGUHCX LX
Reuters Code	LU0214495557.LUF
Telekurs Code	2087282
WKN Code	AOERMM
Sedol Code	-
SFDR szerinti besorolás	8. cikk
Kibocsátás országa	LUX
Referencia	S&P 500 (NR)
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	Napi

Az alap adatai

Az alap indulása	14/03/2005
Befektetési jegy osztályának indulása	31/03/2005
	Nincs
Részalap lejárat dátuma	megállapítva
Minimum subscription	bef. jegy 1
Nettó eszközérték (NEÉ)	USD 822.76
Elz. hónap végi nettó eszközérték	USD 792.17
1 éves maximum (29/02/2024)	USD 822.76
1 éves minimum (10/03/2023)	USD 649.31
Összes nettó eszközérték (millió)	USD 359.43
Sorozat totál nettó eszközök (mln)	USD 51.92
Befektetések totál nettó értéke (mln)	USD 360.48
Kint lévő részvények száma	63,110

Költségek

Évente felszámított folyó költségek:	
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	2.30%
Ügyleti költségek	0.11%
Éves alapkezelési díj	2.00%
Rögzített szolgáltatásdíj	0.25%
Jegyzés (max.)	5.00%
Visszaváltás	-

Legnagyobb 10 Befektetés

MICROSOFT CORPORATION	8.18%
LINDE PLC	4.41%
JPMorgan Chase & Co	3.74%
CATERPILLAR INC (DELAWARE)	3.47%
DELL TECHNOLOGIES INC.	3.46%
ELI LILLY & CO	3.44%
ACCENTURE PLC	3.29%
ORACLE CORPORATION	3.15%
COCA-COLA COMPANY (THE)	3.13%
EATON CORP PLC	3.09%

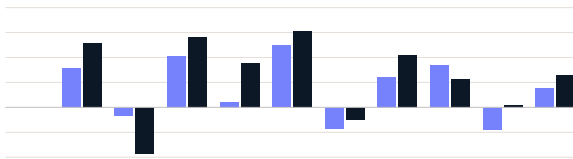
Jogi nyilatkozat

Kérjük, olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot. A teljesítménnyel kapcsolatos adatokat a Goldman Sachs Asset Management szolgáltatja.

Tájékoztató

Goldman Sachs US Equity Income

Naptári éves hozam (NET %) *



USD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Alap	-15.91	-3.59	20.61	2.19	24.86	-8.76	12.22	16.95	-9.13	7.91
Referencia	-25.67	-18.51	28.16	17.75	30.70	-4.94	21.10	11.23	0.75	12.99

* A múltbeli teljesítmény csak korlátozottan alkalmas a jövőbeni teljesítmény elrejelzésére. A számítás során figyelembe vettük a jegyzési díj kivételével az Alap szintjén felmerült minden díjat és költséget. Adott esetben a felmerül letétkezeli költségek tovább csökkenének az értéknövekedést.

Kimutatók

USD	1 éves	3 éves	5 éves
Szórás	10.38	14.41	16.08
Sharpe-mutató	1.66	0.66	0.51
Alfa	-0.12	3.12	-1.38
Béta	0.78	0.77	0.84
R-négyzet	0.95	0.87	0.89
Információs hányados	-1.99	0.12	-0.64
Követési hiba	3.66	6.56	6.05
VaR (évesített 95%)			21.31%

A VaR (kockázatokkal súlyozott érték) egy olyan statisztikai mérszám, amely azt mutatja meg, hogy mekkora maximális évesített veszteséget érhetünk el egy adott időszakon belül.

Kockázatok

SRI

Kockázat	Alacsonyabb kockázat				Magasabb kockázat		
	1	2	3	4	5	6	7

Kockázat

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 nem tudjuk Önt kifizetni. A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 7 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és elfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

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.

Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra, ha az Alap pénzneme eltér annak a tagállamnak a hivatalos pénznemétől, ahol az Alapot az Ön számára forgalmazzák. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, mint annak a tagállamnak a hivatalos pénzneme, 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.

Az Alaphoz a következő kockázatok köthetnek:

Piaci kockázat: Ez a kockázat azokhoz a pénzügyi eszközökhöz köthet, amelyeket befolyásol az egyéni kibocsátók gazdasági helyzete, a világ gazdaság általános helyzete, illetve az adott országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok.

Koncentrációs kockázat: Ha a befektetések jelents hányada köthet egy bizonyos régióhoz vagy ágazathoz, egyetlen esemény is súlyos hatást válthat ki.

Fenntarthatósági kockázat: Egy környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény bekövetkezése, amely tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

Kérjük, további információkért olvassa el a tájékoztatót és a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot.

Az adatok keletkezése: 2024. 02. 29.

Regionális allokáció

Észak-Amerika	96.97%
Európa	2.48%
Cash	0.55%

Devizák szerinti megoszlás

USD	100.00%
-----	---------

Iparágak szerinti megoszlás

Információtechnológia	27.39%
Egészségügy	15.69%
Ipar	13.01%
Pénzügyek	12.59%
Nem Alapvet Fogyasztási Cikk	6.59%
Alapvet Fogyasztási Termékek	6.06%
Communication Services	4.93%
Anyagok	4.41%
Közmvek	3.27%
Energia	2.85%
Egyebek	3.20%

További befektetésijegy-osztályok

R Hozamfizet	USD	LU1703074887
R hozamtkésít	USD	LU1703074614
Y havi hozamfizet	USD	LU1028813381
X havi hozamfizet	USD	LU0976923432
Y hozamtkésít	USD	LU0955566046
N hozamfizet	USD	LU0953790952
I hozamtkésít	USD	LU0214495805
P hozamfizet	USD	LU0214495128
P hozamtkésít	USD	LU0214494824

Jogi nyilatkozat

Kérjük, olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot. A teljesítménnyel kapcsolatos adatokat a Goldman Sachs Asset Management szolgáltatja.

Tájékoztató

Goldman Sachs US Equity Income

Jogi nyilatkozat

Jelen marketing kommunikáció kiadója a Goldman Sachs Asset Management B.V., egy ÁÉKBV-k/alternatív befektetési alapok kezelésével foglalkozó, Hollandiában alapított alapkezelő társaság. Ezt a marketing kommunikációt kizárólag tájékoztatási céllal állítottuk össze, nem minsül ajánlatnak, és különösen nem minsül befektetési tájékoztatónak, illetve bármilyen értékpapír kezelésére, vásárlására vagy értékesítésére vagy bármilyen kereskedési stratégiában való részvételre irányuló felkérésnek, valamint nem minsül befektetési szolgáltatások vagy befektetési kutatás biztosításának. Az ebben foglalt információk nem tekinthetők sem pénzügyi, sem jogi tanácsnak. A dokumentumban említett luxemburgi alapok a Luxemburgban létrehozott SICAV (Société d'investissement à capital variable) alapok részalapjai. Ezeket a SICAV alapokat a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) engedélyezte. A részalap és a SICAV is be van jegyezve a CSSF által. A nem az alap pénzmemében megadott teljesítményértékek kiszámítása átváltással történt. A teljesítmény kiszámítására az egységenkénti nettó eszközérték alapján került sor: NEÉ-NEÉ (kivéve a kezdeti költségeket; újrabefektetett kifizetések), újrabefektetett jövedelemmel. Ha egy alap külföldi befektetést hajt végre, az értéke a pénznemek árfolyama miatt ingadozhat. Az állandó költségek az átlagos alapeszközökre állandó jelleggel kivetett jutalékok és költségek összege (működési költségek). Az érték az alap eszközeinek százalékában van kifejezve. Ha másképp nincs jelezve, akkor az összes adat auditálatlan.

A befektetések kockázattal járnak. Felhívjuk a figyelmet, hogy bármely befektetés értéke növekedhet vagy csökkenhet, a múltbeli teljesítmény nem alkalmas a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére, és semmilyen körülmények között nem tekintendő ilyen előrejelzésnek. A befektetési egységek ára és a bellük származó bármilyen jövedelem is csökkenhet vagy növekedhet, és nem garantált. Nem biztos, hogy a befektetett visszakapják az eredetileg befektetett összeget. A pénznemek árfolyamának ingadozása további kockázatot jelent. A befektetőknek nem szabad a befektetési döntéseiket erre a dokumentumra alapozva meghozniuk. A befektetés előtt olvassa el a kibocsátói tájékoztatót. A befektetés értéke részben a pénzügyi piacok fejleményeitől függ. Emellett minden alapnak megvannak a saját jellemző kockázatai. Egy alapha történő befektetésre vonatkozó döntés meghozatalakor figyelembe kell venni az adott alapnak a tájékoztatóban ismertetett jellemzőit, célkitűzéseit, valamint a kapcsolódó kockázatokat.

A tájékoztató, a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) (ha van ilyen), az alap fenntarthatósággal kapcsolatos vonatkozásait érintő információk (például az SFDR szerinti besorolás), valamint az alappal kapcsolatos egyéb, jogszabály szerint kötelező dokumentumok (amelyek az alappal kapcsolatos információkat, a költségeket és a vonatkozó kockázatokat tartalmazzák) elérhetők a www.gsam.com/responsible-investing webhelyen a „Documents” (Dokumentumok) részben azoknak az országoknak a nyelvén, ahol az alap bejegyzésre került vagy ahol forgalmazási célból azt bejelentették. Elfordulhat, hogy a Goldman Sachs Asset Management B.V. úgy dönt, hogy az ÁÉKBV-irányelv 93a. cikkének és az alternatív befektetési alap-kezeléssel (AIFM) irányelv 32a. cikkének megfelelően (melyeket a holland joganyagba a pénzügyi felügyeletről szóló „Wet op het financieel toezicht” (Wft.) törvény 2:121ca és 2:124:0a cikkelyében ültettek át) megszünteti az Alap forgalmazására vonatkozóan kötött megállapodásokat. A befektetők jogaival és a kollektív jogorvoslati mechanizmusokkal kapcsolatban további információkat itt olvashat: www.gsam.com/responsible-investing („Policies & Governance” (Szabályzatok és irányítás) rész).

Jelen marketing kommunikációnak nem címzettjei az Egyesült Államok 1933. évi Értékpapírtörvénye 5. szabályzatának 902. szabályában meghatározott USA-beli személyek, az ilyen személyek nem tehetnek lépéseket ezen információk alapján, továbbá a dokumentumnak nem célja, és nem használható fel arra, hogy befektetésre vagy értékpapírok jegyzésére hívjon fel olyan országokban, ahol ezt az illetékes hatóságok vagy a vonatkozó jogszabályok tiltják. Ez a marketing kommunikációs dokumentum nem érinti a befektetett országokban a joghatóságokban, amelyekben az alap nincs engedélyezve vagy amelyekben a forgalomba hozatal korlátozott.

Különös figyelmet fordítottunk a dokumentum tartalmára, de annak pontosságára, helyességére és teljességére kifejezett és vélelmezett garancia sincs. A dokumentumban található információk értesítés nélkül módosulhatnak vagy frissülhetnek. Sem a Goldman Sachs Asset Management B.V., sem a The Goldman Sachs Group Inc. csoportba tartozó más vállalat és egység, illetve azok semelyik vezetője vagy alkalmazottja nem tehet közvetlenül vagy közvetetten felelőssé ezzel a marketing kommunikációs dokumentummal kapcsolatban.

Az olvasók a jelen dokumentumban szereplő információkat csak saját kockázataikra használhatják fel. Ezt a dokumentumot és az abban foglalt információkat nem szabad lemásolni, sokszorosítani és terjeszteni, illetve a címzettek kívül más személyeknek továbbadni a Goldman Sachs Asset Management B.V. elzetes írásos beleegyezése nélkül. Jelen jogi nyilatkozat feltételeiből származó vagy azokkal kapcsolatos minden követelésre a holland törvények vonatkoznak.

Lábjegyzet

A 10 legnagyobb pozíció bemutatásánál nem vesszük figyelembe a pénzeszközöket és a Szintetikus pénzeszközöket. Az eszközösszetétel bemutatásában viszont figyelembe vesszük a pénzeszközöket és a Szintetikus pénzeszközöket is. A pénzeszközök közé soroljuk a betéteket, a készpénzfedezetet, az azonnali devizaügyleteket, forward devizaügyleteket és az olyan egyéb likvid eszközöket, mint a kötelezettségek és a követelések. Ha az eszközösszetétel tartalmaz Származtatott eszközöket, akkor a Szintetikus pénzeszközök tartalmazzák a Származtatott ügyletekkel elállított pénzeszközöket is.

Az alap által támogatott környezeti és szociális jellemzőkkel kapcsolatos további információkért tekintse meg SFDR (fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek) oldalunkat a www.gsam.com/responsible-investing webhelyen.

Tzsdei adó: A nettó eszközértékre vonatkozó tzsdei adó százalékos értékben kifejezve. Az Ön bankja vagy értékpapír-kereskedő cége Önre terheli a tzsdei adót vagy a tzsdei ügyletekre vonatkozó adót, amikor Ön vásárol vagy elad egy befektetési alapot. Újonnan kibocsátott részvények vagy kötvények vásárlása esetén nem terheli Önt tzsdei adó.

Visszaváltási díj: Egyszeri díj, amelyet akkor terhelhetünk Önre, amikor el szeretné hagyni a befektetési alapot.