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 Euro Credit - X Cap EUR
Goldman Sachs Euro Credit, a(z) Goldman Sachs Funds III részalapja (a továbbiakban: az „Alap").
ISIN: LU0546918409
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 részalapból álló „ernyőszerkezetként" alapították. Ön befektetésijegy-osztályt vásárol a részalapban.

Lejárat

Az Alap futamideje korlátlan, ezért nincs lejárati 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 az EU fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének 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 kritériumokat és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Részletes információk az Alap fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételeiről a szerződéskötést megelőző közzétételi sablonban (a tájékoztató melléklete) találhatók, az alábbi weboldalon: https://am.gs.com. Az alap elsősorban kiváló minőségű (AAA – BBB- minősítésű), euróban denominált vállalati kötvények diverzifikált portfóliójába fektet be. Az alap korlátozott mértékben magasabb kockázatú (BBB-nél rosszabb minősítésű), ennélfogva magasabb kamatozású vállalati kötvényekbe is befektethet. Több éves időtávon mérve igyekszünk túlszárnyalni a Bloomberg Euro Aggregate Corporate referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli a befektetési univerzumunkat. Az alap olyan kötvényeket is tartalmazhat, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Az alapot aktívan kezeljük, amely során a kötvények állnak a figyelem középpontjában. Az optimális portfólió összeállítása érdekében a meghatározott vállalati kötvénykibocsátókra vonatkozó elemzésünket egyesítjük a szélesebb körű piaci elemzéssel. Célunk, hogy az adott szektorokon belül kiaknázzuk a kötvényt kibocsátó vállalatok értékelései közötti különbségeket, valamint az iparágak és különböző minőségű szegmensek értékelései közötti különbségeket (minősítés). Ezért az alap pozicionálása lényegesen eltérhet a referenciaindextől. Befektetés előtt az összes kibocsátó üzleti tevékenységét és pénzügyi kockázatát alapos vizsgálatnak vetjük alá, mivel a kibocsátóra jellemző kockázat jelentősen befolyásolhatja az alap teljesítményét. Kockázatkezelési célból a kibocsátók, ágazatok és minősítés tekintetében az eltérésre vonatkozó korlátokat a referenciaindexhez viszonyítva fenntartjuk. Az alapban 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 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 befektető

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) 2. osztályba van sorolva, amely alacsony 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 középtávú 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 viszonyok 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

1	**2**	3	4	5	6	7

Alacsonyabb kockázat ⟷ **Magasabb kockázat**

A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön az ajánlott tartási időig, azaz 5 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 2. osztályba soroltuk, amely alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek egyáltalán nem valószínű, hogy hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt.
Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy Ön mekkora összeget kap vissza.
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 kockázatokat 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 10 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

Ajánlott tartási idő		**5 év**	
Befektetés (példa):		**10 000 EUR**	
		Ha Ön 1 év után kilép	**Ha Ön 5 év után kilép**
Forgatókönyvek			
Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforgatókönyv	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	8 000 EUR	7 420 EUR
	Éves átlagos hozam	-20.00%	-5.79%
Kedvezőtlen forgatókönyv	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	8 000 EUR	8 460 EUR
	Éves átlagos hozam	-20.00%	-3.29%
Mérsékelt forgatókönyv	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	9 710 EUR	9 320 EUR
	Éves átlagos hozam	-2.90%	-1.40%
Kedvező forgatókönyv	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	10 380 EUR	10 730 EUR
	Éves átlagos hozam	3.80%	1.42%

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 2017 és 2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.
Mérsékelt forgatókönyv: Ez a forgatókönyvtípus egy 2017 és 2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.
Kedvező forgatókönyv: Ez a forgatókönyvtípus egy 2016 és 2021 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 fizetésképtelensége nem érinti az Alapnak a Letétkezelő által letétben őrzött eszközeit. A Letétkezelő vagy a nevében eljáró személy fizetésképtelensége 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 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 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 EUR kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép	**Ha Ön 5 év után kilép**
Teljes költség	629 EUR	1 143 EUR
Éves költséghatás (*)	6.3%	2.3% 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 0.9% lesz a költségek előtt és -1.4% a költségek után.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor		Ha Ön 1 év után kilép
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg 5.00%-a (max.).	Ennyi összegig: 500 EUR
Kilépési költségek	E termékért nem számítunk fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 EUR
Évente felszámított folyó költségek		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 1.20%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	120 EUR
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0.09%-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.	9 EUR
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak (és nyereségrészesedés)	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 EUR

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

Ajánlott tartási idő: 5 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 panasza 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 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 találhatók. Ide tartoznak a havi szinten frissített, teljesítmény-forgatókönyvekre vonatkozó számítások.