

**GOLDMAN SACHS FUNDS III**

Société d'Investissement à Capital Variable  
Székhelye: 80, route d'Esch – L-1470 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg – B 44.873  
(a „Társaság”)

**ÉRTESÍTÉS A RÉSZVÉNYESEK SZÁMÁRA**

Tisztelt Részvényesek!

A Társaság Igazgatósága (az „Igazgatóság”) ezúton tájékoztatja az alábbi részalapok részvényeseit a két részalap összeolvasztását (az „Összeolvasztás”) érintő döntéséről, az alábbiak szerint:

| Beolvadó részalap              | Átvevő részalap              |
|--------------------------------|------------------------------|
| Goldman Sachs US Factor Credit | Goldman Sachs USD Green Bond |

Az Összeolvasztás hatálybalépésének napja az összeolvasztás dátuma, azaz 2023. december 8. (a „Hatálybalépés napja”).

Üzleti célú észszerűsítés érdekében, valamint az Alapszabály 26. cikke, a Tájékoztató XV. fejezete és a 2010. évi törvény 1. cikke (20) bekezdésének a) pontja rendelkezéseivel összhangban az Igazgatóság úgy véli, hogy az összeolvasztás a Beolvadó részalap és az Átvevő részalap részvényeseinek érdekeit szolgálja. Az egyes Részalapok kínálatát folyamatosan értékeljük azzal a céllal, hogy javítsuk a befektetők számára történő értékteremtést, és hogy biztosítsuk a leginkább optimális működést. Tekintettel a Beolvadó részalap viszonylag kis méretére és kezelt eszközeire, valamint a közeljövőben korlátozott növekedési lehetőségeire, az Igazgatóság úgy döntött, hogy az Összeolvasztás útján növeli a kezelt portfólió méretét. Erre, valamint a Beolvadó részalap és az Átvevő részalap befektetési célkitűzésének, stratégiájának, célszerveinek és kockázati profiljának kompatibilitására tekintettel, az Igazgatóság határozottan úgy véli, hogy az összeolvasztás többek között hatékonyabb kezeléshez járul hozzá, ami a legjobban szolgálja a Beolvadó részalap és az Átvevő részalap részvényeseinek érdekeit.

A Beolvadó és Átvevő részalap részletes összehasonlítását az I. függelék tartalmazza. Kérjük, olvassa el az Átvevő részalap vonatkozó részvényosztályaihoz kapcsolódó Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokat, amelyek kérésre a Társaság székhelyén díjmentesen elérhetők.

**ÖSSZEOLVASZTÁSI FOLYAMAT**

Az Összeolvasztás adott esetben való megkönnyítése érdekében az Összeolvasztás hatálybalépése előtt a Beolvadó részalap portfólióinak újbóli kiegyensúlyozására kerül sor, mivel az Átvevő részalap „Befektetési célja és politikája” eltéréseket tartalmaz. Ebben az összefüggésben a Beolvadó részalap portfóliója fenntartható befektetésekké lesz újra befektetve. A Hatálybalépés napján a Beolvadó részalap minden eszközét és forrását átviszi az Átvevő részalapba. Ennek eredményeként a Hatálybalépés napján a Beolvadó részalap megszüntetésre kerül, így a Beolvadó részalap felszámolás nélkül megszűnik. Nincs szándék az Átvevő részalap jelenlegi befektetési célkitűzésének és politikájának kiegészítésére az Összeolvasztás eredményeként.

A Beolvadó részalapban tartott részvényeikért cserébe a részvényesek annyi részvényt kapnak az Átvevő részalap megfelelő részvényosztályából, amely megfelel a Beolvadó részalap releváns részvényosztályában tartott részvények számával, amelyet megszoroznak a releváns átváltási aránnyal.

A Társaság könyvvizsgálója könyvvizsgálói jelentést ad ki, amely az Összeolvasztás vonatkozásában megerősíti a 2010. évi törvény 71. cikke (1) bekezdésének a)–c) pontjában előírt feltételeket, és amely a Társaság székhelyén díjmentesen rendelkezésre áll majd.

## AZ ÖSSZEOLVADÁS HATÁSA

Az Átvevő részalap különböző befektetési jegy-osztályaira vonatkozó díjak és következőképpen a becsült maximális folyó költségek alacsonyabbak lesznek a Beolvadó részalap vonatkozó díjaihoz képest.

Az Összeolvadás előkészítésével és lebonyolításával összefüggő jogi, tanácsadói és adminisztratív költségeket teljes mértékben a Társaság alapkezelője (Goldman Sachs Asset Management B.V.) viseli, és azok a 2010. évi törvény 74. cikkével összhangban nem lesznek hatással sem a Beolvadó, sem az Átvevő részalapra. Az Összeolvadás során felmerülő egyéb költségeket, például az eszközök átruházásához és az újbóli kiegyensúlyozáshoz kapcsolódó tranzakciós költségeket a Beolvadó részalap fedezi. A Hatálybalépés napján üzletzárástól kezdődően az összes követelést és kötelezettséget az Átvevő részalap által átvettnek vagy fizetendőnek kell tekinteni. A Beolvadó részalapnak nincsenek rendezetlen alapítási költségei.

Az Összeolvadásnak nem lesz jelentős hatása az Átvevő részalap részvényeseire. Ugyanakkor, mint minden összeolvadás esetén, előfordulhat, hogy ez a teljesítmény felhígulásához vezet. Továbbá, az összeolvadás nem érinti az Átvevő részalap portfóliójának kezelését.

A II. függelék áttekintést nyújt az Összeolvadás hatálya alá tartozó összes részvényosztályról, valamint arról, hogy az Átvevő részalap mely részvényosztályába kerülnek ezek beolvasztásra. Az Összeolvadás nem befolyásolja a meglévő befektetők ezen részvényosztályokba történő befektetésre vonatkozó jogosultságát.

Felhívjuk figyelmét, hogy az Összeolvadás hatással lehet a részvényes személyes adóügyi helyzetére. A részvényeseknek javasoljuk, hogy az Összeolvadás lehetséges adóhatásainak felmérése érdekében egyeztessenek személyes adótanácsadóikkal.

A Beolvadó részalap és az Átvevő részalap azon részvényesei, akik nem értenek egyet az Összeolvadással – *a Társaságnak vagy a Társaság nyilvántartási és átvételügynökének küldött írásos kérelem alapján* – engedélyt kapnak arra, hogy a jelen értesítés közzétételének dátumától számított legalább 30 naptári napos időszakon belül, de legkésőbb öt (5) munkanappal a Hatálybalépés napja előtt, azaz 2023. november 30-ig részvényeiket visszaváltási díjaktól vagy költségektől mentesen visszaváltsák. A Beolvadó részalapba történő új jegyzések, átváltások és visszaváltások 2023. november 30-án, közép-európai idő szerint 15:30-kor (a továbbiakban: „**Ügyletkötési határidő**”) felfüggesztésre kerülnek. Az Összeolvadás nincs hatással az Átvevő részalapban végrehajtott jegyzésekre, átváltásokra vagy visszaváltásokra.

A Beolvadó részalap azon részvényeseinek a részvényei, akik az Ügyletkötési határidő előtt nem igényeltek visszaváltást, az Átvevő részalap részvényeibe kerülnek beolvasztásra.

A részvényesek az Átvevő részalap Összeolvadást követő jegyzési és visszaváltási követelményeiről a Társaság, és különösen az Átvevő részalap Tájékoztatójában találnak részletes információt.

A következő dokumentumok a Társaság székhelyén a részvényesek számára díjmentesen hozzáférhetők:

- az Összeolvadás általános feltételei;
- a Társaság Tájékoztatójának legutolsó verziója;
- az Átvevő részalap befektetési jegy-osztályaihoz kapcsolódó Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok legutolsó verziója;
- a Társaság legutóbbi auditált pénzügyi beszámolója;
- a Társaság által az összeolvadással kapcsolatban a 2010. évi törvény 71. cikke (1) bekezdésének a)–c) pontjában előírt feltételek ellenőrzésével megbízott független könyvvizsgáló által készített jelentés;
- a Társaság letétkezelője által a 2010. évi törvény 70. cikkével összhangban kibocsátott, az Összeolvadással kapcsolatos igazolás.

Az Összeolvadás eredményeként bekövetkező változásokat az Összeolvadás Hatálybalépésének napját követően a Tájékoztató következő verziója tükrözi majd. A Tájékoztató kérésre ingyenesen hozzáférhető lesz a Társaság székhelyén.

További információ az Alapkezelő székhelyén igényelhető.

Luxembourg, 2023. október 17.

Az Igazgatóság

**I. FÜGGELÉK**

|  | <b>Beolvadó részalap</b>  | <b>Átvető részalap</b>  |
|--|---|---|
| <b>Név</b>                                       | <b>Goldman Sachs US Factor Credit</b>   | <b>Goldman Sachs USD Green Bond</b>   |
| <b>Befektetői ajánlás</b>                        | Semleges  | Semleges  |
| <b>Az alap típusa</b>                            | Rögzített kamatozású eszközökkel kapcsolatos befektetések.  | Rögzített kamatozású eszközökkel kapcsolatos befektetések.  |
| <b>Befektetési célok és befektetési politika</b> | <p>A Részalap célja, hogy elsődlegesen (legalább 2/3 részben) amerikai dollárban jegyzett kötvényekbe és Pénzpiaci eszközökbe befektető portfólió aktív kezelésével érjen el hozamot.</p> <p>A Részalap nem fektet be olyan eszközökbe, amelyeknek az olyan független hitelminősítő szervezetek általi minősítése, mint például a Standard &amp; Poor's, a Moody's és/vagy a Fitch, BBB-/Baa3 alatti, vagy a Portfóliókezelő meghatározása szerint azokkal egyenértékű, amennyiben az eszközt nem minősítették. Ha az eszközt az előbb említett minősítő ügynökségek közül csak egy minősítette, akkor az a minősítés alkalmazandó. Ha az eszközt az előbb említett minősítő ügynökségek közül kettő vagy több minősítette, akkor a második legjobb minősítés alkalmazandó. Minden – ezt követően – BBB-/Baa3 vagy azzal egyenértékű minősítés alá visszaminősített értékpapír hat hónapig továbbra is birtokolható, kivéve, ha meghaladja a Részalap nettó eszközeinek 3%-át, amely esetben az értékpapírt azonnal értékesíteni kell.</p> <p>A részalap szisztematikus megközelítést alkalmaz, melynek értelmében számos tényezőbe fektet be (pl. érték, „carry”, alacsony kockázat), amelyeket aztán szabályalapú, kizárólag hosszú pozíciós stratégiákkal vesz vissza.</p> <p>A tényezők a kötvények bizonyos jellemzőire utalnak, amelyek a jövőbeli hozam strukturális húzóerői. Például:</p> <p>Az érték az észlelt helytelen értékbecslésből akar profitálni, amely az olcsó kötvényektől kezdve a drága kötvényeket felülteljesítő céges alapadatokig bármit eredményezhet;</p> <p>A „carry” abból a tendenciából akar profitálni, hogy a magasabb hozamú kötvények felülteljesítik az alacsonyabb hozamú kötvényeket;</p> <p>Az alacsony kockázat abból a tendenciából akar profitálni, hogy a stabil, alacsony kockázatú kötvények felülteljesítik a magasabb kockázatú kötvényeket.</p> <p>A Részalapot aktívan kezelik az amerikai vállalati kötvények közötti árfolyamkülönbsétek szintjének és az árfolyamkülönbsétek-görbe változásainak előrejelzésével, az Indexhez viszonyított eltérési határértékek fenntartása mellett. A befektetések ezért lényeges mértékben eltérnek az Indextől. Több éves időtávon mérve a Részalap célja, hogy túlszárnyalja a Társaság Tájékoztatójának II. függelékében szereplő Index teljesítményét.</p> <p>A részalap kiegészítésként befektethet más átruházható értékpapírokba pl. átruházható értékpapírokra szóló warrantokba vagy feltételeesen átváltható értékpapírokba a részalap Nettó eszközértékének maximum 10%-áig, Pénzpiaci eszközökbe, és a 144A-szabályozású értékpapírokba. Ezenfelül a Részalap befektethet ÁÉKBV-k és más kollektív befektetési vállalkozások Befektetési jegyeibe és betéteibe is, azonban ezek a befektetések nem haladhatják meg a nettó eszközök 10%-át. Az ezen pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kockázatokat részletesen a „Kiegészítő információk” című III. rész „Befektetésekkel kapcsolatos kockázatok: a kockázatok részletes bemutatása” című II. fejezete ismerteti. A Részalap tarthat látra szóló bankbetéteket, például egy banknál bármikor hozzáférhető folyószámlákon tartott pénzeszközöket. Az ilyen</p> | <p>A Részalap célja, hogy hozamot termeljen egy legalább 85%-ban olyan globális zöld kötvényekből álló portfólió aktív kezelésével, amelyek főként (legalább 2/3 részben) amerikai dollárban denomináltak. Zöld kötvény bármely olyan kötvényszerű, ahol a bevételt teljesen vagy részben a környezet szempontjából jótékony hatású új és/vagy meglévő projektek finanszírozására vagy refinanszírozására használják fel. Ilyen kötvényeket elsősorban a környezeti, társadalmi és irányítási alapelveket figyelembe vevő, fenntartható fejlődési politikát követő nemzetek feletti szervezetek, állami közigazgatási alegységek, ügynökségek és vállalatok bocsátanak ki.</p> <p>A kiválasztási folyamat magában foglal zöldkötvény-elemzést, hagyományos hitelemzést és ESG-elemzést is („Environmental, Social and Governance”, környezeti, társadalmi és irányítási), amelyeket korlátozhatja a kibocsátók által közölt vagy a harmadik felek által biztosított adatok minősége és rendelkezésre állása. Az ESG-elemzés során értékelt nem pénzügyi kritériumok közé tartozik például az elkerült üvegházhatásúgáz-kibocsátások éves szintű mértéke.</p> <p>Mivel a Részalap az SFDR 9. cikke szerinti fenntartható befektetési célkitűzésekkel rendelkezik, szigorúbb korlátozások vonatkoznak bizonyos kibocsátókba történő befektetésekre. Ezek a korlátozások a tevékenységekhez és a viselkedési formákhoz egyaránt kapcsolódnak, és azokat a portfólió kötvényhányadára alkalmazzák.</p> <p><b>További információ: III. függelék: Szerződéskötést megelőző SFDR-közvetételek a 8. és 9. cikk szerinti SFDR-részalapokhoz – Sablonok</b></p> <p>A befektetések kiválasztásakor a Portfóliókezelő elemzi, karbantartja és frissíti a jövőbeli befektetések hitelminősítéseit, és gondoskodik arról, hogy a portfólió átlagos minősítése BBB- vagy annál jobb legyen. A magasabb kockázatot jelentő (BBB- alatti, de BB- feletti besorolású) kötvényekre irányuló befektetések nem haladhatják meg a Részalap Nettó eszközértékének 10%-át. BBB- alá romló hitelminősítés esetén a visszaminősített kötvényt a 10%-os korlát tartalmazza. Ha a korlát megsértésre kerül, 5 munkanapon belül kötvényeket adnak el, biztosítandó a 10%-os korlátnak való megfelelés betartását. A befektetéskezelő mindenkor figyelembe veszi a kibocsátók és az ágazatok minőségét és diverzifikáltságát, a lejáratú időpontokkal együtt. Ötéves időtávon mérve a Részalap célja, hogy túlszárnyalja a Kibocsátó Tájékoztatójának II. függelékében meghatározott Index teljesítményét. Az Index széles körben leképezi a Részalap befektetési univerzumát. A Részalap részét képezhetik olyan kötvényekbe történő befektetések is, amelyek nem szerepelnek az Index befektetési univerzumában. A Részalapot aktívan kezelik a kötvényválasztásra összpontosítva, és a kötvények meghatározott kibocsátóinak elemzését szélesebb körű piaci elemzéssel kombinálják az optimális portfólió kialakítása érdekében, az Indexhez viszonyított eltérési határértékek fenntartása mellett. A cél az, hogy az adott szektorokon belül kiaknázzuk a kötvénykibocsátók értékelései közötti különbségeket, valamint az iparágak és különböző minőségű szegmensek értékelései közötti különbségeket (minősítés). Ezért a Részalap befektetési lényegesen eltérhetnek az Indextől.</p> <p>A Részalap referenciaértéke – a vállalat tájékoztatójának II. Függelékében felsoroltak szerint – összhangban van a</p> |

|  |   |   |
|--|---|---|
|  | <p>részesedések rendes piaci körülmények között nem haladhatják meg a Részalap nettó eszközeinek 20%-át. A Részalap készpénzkezelési célból és kedvezőtlen piaci körülmények esetén pénzeszköz-egyenértékeseket használhat (például betéteket, Pénzpiaci eszközöket és pénzpiaci alapokat).</p> <p>A kiegészítésként tartott likvid eszközöket a fent említett kétharmados korlát kiszámítása során előírás szerint nem kell figyelembe venni.</p> <p>A befektetési célkitűzések megvalósítása érdekében a Részalap igénybe vehet származékos pénzügyi eszközöket is, beleértve például a következőket:</p> <p>átruházható értékpapírokra vagy pénzpiaci eszközökre vonatkozó opciók és szabványosított határidős ügyletek;</p> <p>indexekre vonatkozó szabványosított határidős és opciós ügyletek;</p> <p>szabványosított határidős ügyletek, opciók és kamatlábswapok;</p> <p>értéknövelő swapok;</p> <p>határidős devizakötések, szabványosított határidős devizakötések és tranzakciók, devizavételi és -eladási opciók, devizaswapok;</p> <p>hitelkockázatokhoz kötött származékos pénzügyi eszközök, nevezetesen hitederivatívák, mint például a hitel-nemteljesítési csereügyletek (CDS), indexek és értékpapírkosarak.</p> <p>A Részalap aktív részvénybefektetést nem végez, de szerkezetátalakítás vagy más vállalati események során hozzájuthat részvényekhez. Ezeket a részvényeket a lehető legrövidebb időn belül értékesíteni kell, a befektetők érdekeinek szem előtt tartásával.</p> <p>Az ezen Részalap alapjául szolgáló befektetéseken nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó európai uniós kritériumokat.</p> | <p>Részalap fenntartható célkitűzésével és jellemzőivel, azonban nem úgy jelölték ki őket, hogy teljesítsék a fenntartható befektetési célkitűzést. Az Indexet portfólióépítés és teljesítménymérés céljára használják. Az Index az indexszolgáltató által rögzített kamatozású értékpapírként meghatározott zöld kötvényekből áll, amelyekben a bevételt kizárólag és hivatalosan is olyan projektekre vagy tevékenységekre fogják fordítani, amelyek bevételeik felhasználása révén elősegítik a klímavédelmi vagy egyéb környezeti fenntarthatósági célokat. Az Index főként amerikai dollárban denominált zöld kötvényekből áll.</p> <p>Az Index a következő módon épül fel: az értékpapírokat négy szempont szerint független értékelésnek veti alá az MSCI ESG Research annak meghatározása érdekében, hogy az adott rögzített kamatozású értékpapírt zöld kötvényként kell-e besorolni. Ezek a támogathatósági kritériumok a Zöld kötvényekre vonatkozó elvekben meghatározott témákat tükrözik, és egyértelműséget igényelnek a kötvények következő jellemzőivel kapcsolatban: (1) a bevételek meghatározott felhasználása; (2) a zöld projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata; (3) a bevételek kezelésének folyamata; és (4) kötelezettségvállalás a bevétel felhasználásának környezeti teljesítményére vonatkozó folyamatos jelentése iránt. Az Index kiszámításához használt módszerről további információ az indexszolgáltató weboldalán található: <a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>.</p> <p>A normákon alapuló felelős befektetési kritériumok és az ESG-elemzés, valamint a zöld, társadalmi és fenntarthatósági kötvények módszertanának alkalmazása miatt (amelyeket a III. függelék: Szerződészkötést megelőző SFDR-közvetételek a 8. és 9. cikk szerinti SFDR-részalapokhoz – Sablonok szakasz részletez) az Index és a Részalap befektetési univerzuma eltérő lehet.</p> <p>A Részalap kiegészítésként befektethet más Átruházható értékpapírokba is (beleértve az Átruházható értékpapírokra szóló warrantokat a Részalap nettó eszközeinek 10%-áig), 144A-szabályozású értékpapírokba, ÁÉKBV-k (beleértve az ÁÉKBV-k ETF-jeit) és más kollektív befektetési vállalkozások részvényeibe/befektetési jegyeibe, a jelen tájékoztató III. részében, a „Befektetési korlátozások” c. III. fejezet „Választható befektetések” c. A. szakaszában leírtaknak megfelelően. Az ÁÉKBV-k-be és más kollektív befektetési vállalkozásokba irányuló befektetések részaránya azonban nem haladhatja meg a nettó eszközök 10%-át. Amennyiben a Részalap átruházható értékpapírokra szóló warrantokba fektet be, fontos figyelembe venni, hogy a nettó eszközérték erősebben ingadozhat, mint ha a Részalap a mögöttes eszközökbe fektetett volna be, mivel a warrantok értékének volatilitása nagyobb.</p> <p>A Részalap tarthat látra szóló bankbetéteket, például egy banknál bármikor hozzáférhető folyószámlákon tartott pénzeszközöket. Az ilyen részesedések rendes piaci körülmények között nem haladhatják meg a Részalap nettó eszközeinek 20%-át. A Részalap készpénzkezelési célból és kedvezőtlen piaci körülmények esetén pénzeszköz-egyenértékeseket használhat (például betéteket, Pénzpiaci eszközöket és pénzpiaci alapokat). Az ilyen részesedések rendes piaci körülmények között nem haladhatják meg a Részalap nettó eszközeinek 15%-át. Kivételes piaci körülmények között átmenetileg az ilyen részesedések a nettó eszközök 100%-át képviselhetik.</p> <p>A befektetési célkitűzések megvalósítása érdekében a Részalap igénybe vehet származékos pénzügyi eszközöket is, beleértve például a következőket:</p> <p>átruházható értékpapírokra vagy pénzpiaci eszközökre vonatkozó opciók és szabványosított határidős ügyletek;</p> <p>indexekre vonatkozó szabványosított határidős és opciós ügyletek;</p> |
|--|---|---|

|  |   |   |  |   |   |  |   |   |  |
|--|---|---|--|---|---|--|---|---|--|
|  |   |   |  |   | szabványosított határidős ügyletek, opciók és kamatlábswapok;<br>értéknövelő swapok;<br>határidős devizakötések, szabványosított határidős devizakötések és tranzakciók, devizavételi és -eladási opciók, devizaswapok;<br>hitelkockázatokhoz kötött származékos pénzügyi eszközök, nevezetesen hitelderivatívák, mint például a hitel-nemteljesítési csereügyletek (CDS), indexek és értékpapírkosarak.<br>A Részalap aktív részvénybefektetést nem végez, de szerkezetátalakítás vagy más vállalati események során hozzájuthat részvényekhez. Ezeket a részvényeket a lehető legrövidebb időn belül értékesíteni kell, a befektetők érdekeinek szem előtt tartásával. A Részalap nem fektet be feltételeesen átváltható, fizetéképtelen és problémás értékpapírokba. |  |   |   |  |
| Teljeshozam-csereügyletek és egyéb hatékony portfóliókezelési technikák használata | Várható értékpapír - kölcsönzés (piaci érték) 1%  | Maximális értékpapír - kölcsönzés (piaci érték) 10% | Teljeshozam-csereügyletek várható mértéke (elvi értékek összege) 50% | Teljeshozam-csereügyletek maximális mértéke (elvi értékek összege) 100% | Várható értékpapír - kölcsönzés (piaci érték) 0%  | Maximális értékpapír - kölcsönzés (piaci érték) 0% | Teljeshozam-csereügyletek várható mértéke (elvi értékek összege) 0% | Teljeshozam-csereügyletek maximális mértéke (elvi értékek összege) 0% |  |
| SFDR szerinti besorolás  | SFDR 6. cikke   |   |  |   | Mivel a Részalap az SFDR 9. cikke szerinti fenntartható befektetési célkitűzésekkel rendelkezik, szigorúbb korlátozások vonatkoznak bizonyos kibocsátókba történő befektetésekre. Ezek a korlátozások a tevékenységekhez és a viselkedési formákhoz egyaránt kapcsolódnak, és azokat a portfólió kötvényhányadára alkalmazzák.<br><b>További információ: III. függelék: Szerződéskötést megelőző SFDR-közzétételek a 8. és 9. cikk szerinti SFDR-részalapokhoz – Sablonok</b>   |  |   |   |  |
| Index  | Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate   |   |  |   | Bloomberg MSCI Global Green Bond Index USD Total Return Index Unhedged USD  |  |   |   |  |
| Kockázatkezelési módszer és a tőkeáttétel maximális szintje (elvi értékek összege) | Relatív VaR max. 150% (kötelezettségvállalás), max. 200% (elvi értékek összege)<br><br>Referenciaportfólió: Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate |   |  |   | Relatív VaR max. 50% (kötelezettségvállalás), max. 75% (elvi értékek összege)<br><br>Referenciaportfólió: Bloomberg MSCI Global Green Bond Index USD Total Return Index. Unhedged USD   |  |   |   |  |
| SRI  | 3   |   |  |   | 3   |  |   |   |  |
| Referenciadeviza   | Amerikai dollár (USD)   |   |  |   | Amerikai dollár (USD)   |  |   |   |  |
| <b>Beolvadó befektetési jegy-osztályok (Goldman Sachs US Factor Credit)</b>        |   |   |  | <b>Átvevő befektetési jegy-osztályok (Goldman Sachs USD Green Bond)</b> |   |  |   |   |  |
| <b>Befektetési jegy-osztály</b>  |   | <b>Alapkezelési díj</b>                             | <b>Folyamatos költség</b>  | <b>Befektetési jegy-osztály</b>   |   | <b>Alapkezelési díj</b>                            | <b>Folyamatos költség</b>   |   |  |
| Goldman Sachs US Factor Credit – I Cap USD   |   | 0,36%   | 0,49%  | Goldman Sachs USD Green Bond – I Cap USD                                |   | 0,20%  | 0,33%   |   |  |
| Goldman Sachs US Factor Credit – N Cap EUR   |   | 0,64%   | 0,56%  | Goldman Sachs USD Green Bond – N Cap USD (hedged i)                     |   | 0,20%  | 0,35%   |   |  |
| Goldman Sachs US Factor Credit – P Cap USD   |   | 0,65%   | 0,85%  | Goldman Sachs USD Green Bond – P Cap USD                                |   | 0,40%  | 0,62%   |   |  |
| Goldman Sachs US Factor Credit – P Dis USD   |   | 0,65%   | 0,85%  | Goldman Sachs USD Green Bond – P Dis USD                                |   | 0,40%  | 0,62%   |   |  |
| Goldman Sachs US Factor Credit – X Cap USD   |   | 0,75%   | 0,95%  | Goldman Sachs USD Green Bond – X Cap USD                                |   | 0,75%  | 0,95%   |   |  |

**II. FÜGGELÉK**
**Táblázat – abszorpció adatok**

| Beolvadó befektetési osztályok<br>Goldman Sachs US Factor Credit |   |               | Átvevő befektetési osztályok<br>Goldman Sachs USD Green Bond |  |
|--|---|---------------|--|--|
| ISIN<br>-kód   | Befektetési osztály                           |               | ISIN-kód   | Befektetési osztály                                    |
| LU0555020055   | Goldman Sachs US Factor Credit –<br>I Cap USD | beolvad ebbe: | LU2578936002   | Goldman Sachs USD Green Bond –<br>I Cap USD            |
| LU1732802381   | Goldman Sachs US Factor Credit –<br>N Cap EUR | beolvad ebbe: | LU2590165416   | Goldman Sachs USD Green Bond –<br>N Cap EUR (hedged i) |
| LU0546914754   | Goldman Sachs US Factor Credit –<br>P Cap USD | beolvad ebbe: | LU2578936424   | Goldman Sachs USD Green Bond –<br>P Cap USD            |
| LU0555019800   | Goldman Sachs US Factor Credit –<br>P Dis USD | beolvad ebbe: | LU2661874326   | Goldman Sachs USD Green Bond –<br>P Dis USD            |
| LU0546914838   | Goldman Sachs US Factor Credit –<br>X Cap USD | beolvad ebbe: | LU2578936770   | Goldman Sachs USD Green Bond –<br>X Cap USD            |