Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Goldman Sachs US CORE® Equity Portfolio (”**Sijoitussalkku**”), on rahaston Goldman Sachs Funds SICAV (”**Rahasto**”) alarahasto, Class R Shares (Acc.) (Snap)
ISIN: LU0830626494
Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited on rahaston PRIIP-kehittäjä (”**Kehittäjä**”) ja kuuluu Goldman Sachs -konsernin yhtiöihin.
Katso: https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html tai soita GSAM European Shareholder Services -palveluun numeroon +44 20 7774 6366 saadaksesi lisätietoja.
Irlannin keskuspankki on vastuussa kehittäjän valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.
Tuotteen kehittäjälle on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sen sääntelyviranomainen on Irlannin keskuspankki. Tuotteen kehittäjä hallinnoi rahastoa yli rajojen ja markkinoi rahastoa Euroopan unionissa UCITS-direktiivin mukaisten toimilupaoikeuksien perusteella.
Rahastolle on myönnetty toimilupa Luxemburgissa.
Tämä avaintietoasiakirja on päivätty 26/01/2023.
Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Goldman Sachs Funds on Luxemburgin suurherttuakunnan lakien mukaisesti perustettu yhteissijoitusyritys, joka on muodoltaan vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö (Société d'Investissement à Capital Variable, S.I.C.A.V.) ja joka täyttää yhteissijoitusyrityksen edellytykset. Rahasto on rekisteröity 17. joulukuuta 2010 annetun lain I osan mukaisesti, ja se on perustettu useista sijoitussalkuista koostuvaksi ”sateenvarjorakenteeksi”. Sijoittajan hankinnan kohteena on sijoitussalkun osakeluokan osuuksia.

Sijoitusaika

Sijoitussalkun ja osakeluokan voimassaoloaika on rajoittamaton, eikä niillä siten ole erääntymispäivämäärää. Tuotteen kehittäjä ei saa lakkauttaa sijoitussalkkua yksipuolisesti, mutta rahaston hallitus ja/tai sijoitussalkun sijoittajat saavat tietyissä tarjousesitteessä ja rahaston perustamisasiakirjassa määritetyissä tilanteissa lakkauttaa rahaston, sijoitussalkun ja/tai osakeluokan yksipuolisesti. Rahastoa koskeviin lakeihin ja asetuksiin saattaa sisältyä tilanteita, joissa rahasto lakkautetaan automaattisesti.

Tavoitteet

Sijoitussalkun tavoitteena on tarjota pääomankasvua pitkällä aikavälillä.

Sijoitussalkkuun kuuluu pääasiassa yhdysvaltalaisiin yrityksiin liittyviä osakkeita tai vastaavia instrumentteja. Näiden yritysten kotipaikka on Yhdysvalloissa tai ne saavat pääosan voitoistaan tai tuloistaan Yhdysvalloista. Sijoitussalkku voi lisäksi sijoittaa yrityksiin, joiden toimipaikka on missä tahansa maassa. Sijoitussalkku hyödyntää Goldman Sachsin kehittämää monitekijäistä CORE-strategiaa, jolla pyritään ennakoimaan arvopaperien tuottokehitystä.
Sijoitussalkku sijoittaa enintään 33 % varoistaan yrityksien tai valtiollisten elinten liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjoihin, vaihdettaviin arvopapereihin (joita voi vaihtaa muihin arvopaperityyppeihin), rahamarkkinainstrumentteihin ja muihin kuin osakesidonnaisiin arvopapereihin.
Sijoitussalkku voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen sijoitussalkunhoitoon, riskinhallintaan ja sijoitustarkoituksiin pyrkiessään saamaan suurempaa tuottoa. Johdannaisinstrumentti on kahden tai useamman osapuolen välinen sopimus, jonka arvo riippuu muiden kohde-etuuksien arvonnoususta tai -laskusta.
”CORE®”-termi on Goldman Sachs & Co -yhtiön tavaramerkki.
Sijoittajat voivat lunastaa sijoitussalkun osuuksiaan pyynnöstä joka päivä (joka kaupankäyntipäivä).
Sijoitussalkkua hallinnoidaan aktiivisesti, ja se seuraa S&P 500 (Net TR) (USD) -indeksiä (”vertailuarvo”), jonka avulla määritetään harkinnanvaraiset sisäiset riskirajat, joissa voidaan ottaa huomioon poikkeamat vertailuarvosta.
Sijoitusneuvojalla on täysi harkintavalta sijoitussalkun varojen koostumuksen suhteen. Sijoitussalkussa on yleensä vertailuarvon koostumuksen mukaisia omistuksia, mutta niihin voidaan sijoittaa varoja eri suhteissa. Sijoitussalkkuun voi lisäksi kuulua omaisuuseriä, joita ei ole vertailuarvossa. Tuotto voi siksi poiketa huomattavasti kyseisen vertailuarvon tuotto- ja arvonkehityksestä.
Sijoitussalkku edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei kuitenkaan sitoudu tekemään mitään kestäviä sijoituksia.
Osana sijoitusprosessia sijoitusneuvoja käyttää ESG-kriteereihin liittyvää monistrategista lähestymistapaa, joka koostuu poissulkemisen seulontakriteerien soveltamisesta ja omien ilmastomittareiden käytöstä ilmastonmuutoksen aiheuttamien ilmastonmuutosriskien käsittelemiseksi. Tuotot sisällytetään sijoituksesi arvoon.
Sijoitussalkun valuutta on USD. Osakeluokan valuutta on USD.
Sijoitussalkun tuotto perustuu sen kehitykseen, joka on suoraan yhteydessä sen sijoitusten kehitykseen. Tässä avaintietoasiakirjassa kuvattu sijoitussalkun riski-tuottoprofiili perustuu oletukseen, että sijoittaja pitää sijoitussalkun sijoitusta vähintään suositellun sijoitusajan, joka määritetään jäljempänä kohdassa ”Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?”
Katso jäljempänä olevasta kohdasta ”Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?” lisätietoja (mukaan lukien rajoitukset ja/tai seuraamukset) sijoittajan mahdollisuudesta lunastaa rahastoon tekemänsä sijoitukset.
Täydelliset tiedot sijoitustavoitteesta ja -politiikasta ovat tarjousesitteessä.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Sijoitussalkun osakkeisiin sijoittaminen soveltuu vain sijoittajille, (i) joiden sijoitus sijoitussalkkuun ei ole heidän koko sijoituksensa, (ii) jotka ymmärtävät täysin ja hyväksyvät, että sijoitussalkun riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskitasoinen riskiluokka, (iii) jotka eivät ole yhdysvaltalaisia yksityishenkilöitä eivätkä merkitse osakkeita yhden tai useamman yhdysvaltalaisen henkilön puolesta, (iv) jotka ymmärtävät, että he voivat menettää sijoitetun summan ja (v) jotka aikovat sijoittaa keskipitkällä aikavälillä. Sijoittaja voi käyttää pelkkää toimenpiteiden toteutusalustaa ja toimia ilman sijoitusalan ammattilaisen neuvoja.

Säilytysyhteisö: State Street Bank International GmbH Luxemburgin haarakonttori

Lisätietoja: Tarjousesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset sekä viimeisimmät osuuksien hinnat saa veloituksetta rahaston rekisteröidystä toimipaikasta, sijoitusten hoitajalta, hallinnoijalta tai alarahaston jakelijoilta. Tarjousesite on saatavilla englanniksi, ranskaksi, saksaksi, italiaksi ja espanjaksi. Tämä asiakirja koskee yksittäistä rahaston sijoitussalkkua, ja tarjousesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset koskevat koko rahastoa. Rahasto on Luxemburgin lainsäädännön mukainen sijoitusyhtiö, jolla on erillinen vastuu sijoitussalkkujen välillä. Näin ollen sijoitussalkun, johon olet sijoittanut, varoja ei käytetä toisten sijoitussalkkujen velkojen maksamiseen. Asiaa ei ole kuitenkaan tarkastettu muiden lainkäyttöalueiden osalta.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Risk indicator

1	2	3	**4**	5	6	7

Vähäinen riski — Suuri riski

Riski-indikaattorissa oletetaan, että suositeltu sijoitusaika on 5 vuotta.
Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei sijoitussalkku pysty maksamaan sijoittajalle.
Sijoitussalkku on määritetty tasolle 4 asteikolla 1–7, joka on keskitasoinen riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiverrolle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa sijoitussalkun kykyyn maksaa sijoittajalle.
Ota valuuttariski huomioon. Joissain tapauksissa sijoittaja saa maksun valuuttamääräisenä, joten kahden valuutan välinen valuuttakurssi voi vaikuttaa lopulliseen tuottoon. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.
Tiedot muista olennaisista sijoitussalkkuun liittyvistä riskeistä, jotka eivät sisälly yleiseen riski-indikaattoriin, esitetään tarjousesitteessä.
Tähän tuotteeseen ei liity turvaa markkinoiden tulevaa kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.
Jos rahasto ei voi maksaa sijoittajalle kaikkia saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.
Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika:		**5 vuotta**	
Esimerkki sijoituksesta:		**$10000**	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	**Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua**
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu, jos sijoittaja irtautuu ennen 5 vuoden aikaa. Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.		
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	$2170	$2070
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-78.30%	-27.02%
Epäsuotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	$7910	$7510
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-20.90%	-5.57%
Kohtuullinen näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	$10890	$17010
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	8.90%	11.21%
Suotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	$14700	$21330
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	47.00%	16.36%

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.
Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.
Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2021–2022.
Kohtuullinen näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2017–2022
Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2016–2021.

Mitä tapahtuu, jos Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited on maksukyvytön?

Tuotteen kehittäjän maksukyvyttömyys ei välttämättä aiheuta sijoittajalle taloudellisia tappioita.
Sijoitussalkun ja rahaston omaisuuseriä säilyttää säilytysyhteisö. Tuotteen kehittäjän maksukyvyttömyys ei vaikuta säilytysyhteisön hallinnassa oleviin rahaston varoihin. Säilytysyhteisön tai sen puolesta toimivan tahon maksukyvyttömyys voi kuitenkin aiheuttaa rahastolle taloudellisia tappioita. Tätä riskiä lieventää joissain määrin se, että lainsäädäntö edellyttää säilytysyhteisöä erottamaan omat varansa rahaston varoista. Säilytysyhteisö on velvollinen korvaamaan rahastolle tappiot, jotka aiheutuvat esimerkiksi säilytysyhteisön huolimattomuudesta, petoksesta tai sen velvollisuuksien tahallisesta laiminlyönnistä (tiettyjä rajoituksia noudattaen).
Tappioita ei kateta sijoittajien korvaus- tai takausjärjestelmästä.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen. Jos sijoitussalkku on osa toista tuotetta, esimerkiksi sijoitussidonnaista vakuutusta, siitä voi aiheutua lisäkustannuksia.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 prosentin vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti
- USD 10,000.00 on sijoitettu

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	$649	$1800
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	6.5%	2.3% kunakin vuonna

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 13.5 prosenttia ennen kuluja ja 11.2 prosenttia kulujen jälkeen.
Nämä luvut sisältävät jakelupalkkion enimmäismäärän, jonka henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi periä. Tämä henkilö ilmoittaa sijoittajalle varsinaisen jakelumaksun.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
Merkintäkulut	5.50 prosenttia summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä.	Enintään $550
Lunastuskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	$0
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0.64 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä prosentti on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	$64
Transaktiokulut	0.35 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	$35
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	$0

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta.
Tämä on tuotteen kehittäjän arvion mukaan aikajakso, jonka kuluessa sijoitussalkku voi toteuttaa strategiansa ja mahdollisesti saavuttaa tuottoa. Se ei ole suositus lunastaa sijoitus tämän ajan kuluttua, ja vaikka sijoitussalkulla on pidemmän sijoitusajan aikana enemmän aikaa toteuttaa strategiaansa, sijoitusten tuottoa minkään sijoitusajan jälkeen ei taata.
Sijoittajat voivat lunastaa osakkeensa minä tahansa kaupankäyntipäivänä (siten kuin ne on määritetty tarjousesitteessä) antamalla kirjallisen ennakkoilmoituksen tarjousesitteessä tarkemmin kuvatulla tavalla.
Sijoitussalkun osuuksien lunastaminen ennen sijoitusajan päättymistä voi vaikuttaa tuottoon haitallisesti ja voi kasvattaa sijoituksen riskejä, mikä saattaa johtaa menetysten toteutumiseen.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos päätät sijoittaa sijoitussalkkuun ja haluat myöhemmin tehdä valituksen sijoitussalkusta tai kehittäjän tai sijoitussalkun jakelijan toiminnasta, ota ensisijaisesti yhteyttä Goldman Sachs Asset Managementin osakkeenomistajien palvelutiimiin numerossa +44 207 774 6366, sähköpostitse osoitteeseen ESS@gs.com, postitse osoitteeseen Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, 47-49 St. Stephen's Green, Dublin 2, Irlanti, tai seuraavalla verkkosivustolla osoitteessa, https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html. Jos kanteluusi ei saada tyydyttävää ratkaisua, voit tehdä valituksen myös Financial Ombudsman Serviceen (www.financial-ombudsman.org.uk).

Muut olennaiset tiedot

Tämä asiakirja ei ehkä sisällä kaikkia tietoja, joita sijoittaja tarvitsee sijoitussalkkua koskevan sijoituspäätöksen tekemiseen. Sijoittajaa kehotetaan tutustumaan myös tarjousesitteeseen, rahaston perustamisasiakirjaan ja uusimpaan vuosikertomukseen (saatavuuden mukaan). Avaintietoasiakirjan tarjoaja antaa nämä tiedot sijoittajan käyttöön veloituksetta kirjallisella pyynnöllä.
Lisätietoja osakeluokan aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä 9 viime vuodelta ja aiemmista tuottonäkymistä on saatavilla osoitteessa: https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html. Tämä sisältää kuukausittain päivitettävät tuottonäkymälaskelmat.