

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

Tuotteen nimi: Goldman Sachs Green Bond - R Cap EUR
Goldman Sachs Green Bond -rahasto, Goldman Sachs Funds III -rahaston alarahasto (jäljempänä "rahasto")
Tuotteen kehittäjä: Goldman Sachs Asset Management B.V., joka kuuluu Goldman Sachs -yhtymään
Tuotekoodi: LU1536922468
Verkkosivusto: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Toimivaltainen viranomainen:

Tuotteen kehittäjälle on myönnetty toimilupa Alankomaissa, ja sen sääntelyviranomainen on Autoriteit Financiële Markten (AFM). Tuotteen kehittäjä hallinnoi rahastoa yli rajojen ja markkinoi rahastoa Euroopan unionissa UCITS-direktiivin mukaisten toimilupaoikeuksien perusteella.

Rahastolla on toimilupa Luxemburgissa. Sen valvonta- ja sääntelyviranomainen on Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Laatimispäivä: 2023-06-30

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Goldman Sachs Funds III on yhteissijoitusyhtiö, joka on organisoitu Luxemburgin lakien mukaisesti société d'investissement à capital variable -osaakeyhtiöksi (SICAV) ja on vaihtoehtoinen sijoitusrahasto (UCITS-rahasto). Goldman Sachs Funds III on rekisteröity 17.12.2010 voimaan astuneen lain I osan mukaisesti ja on rakenteeltaan useista alarahastoista koostuva sateenvarjorahasto. Sijoittajan hankinnan kohteena on alarahaston osuusluokan osuuksia.

Sijoitusajaka

Rahastojen sijoitusajaka on rajaton, eikä niillä siten ole erääntymispäivämäärää. Tuotteen kehittäjä ei saa lakkauttaa rahastoa yksipuolisesti, mutta rahaston johtajat ja/tai rahaston sijoittajat saavat tietyissä tarjousesitteessä ja rahaston perustamisasiakirjassa määritetyissä tilanteissa lakkauttaa rahaston yksipuolisesti. Rahastoa koskeviin lakeihin ja asetuksiin saattaa sisältyä tilanteita, joissa rahasto lakkautetaan automaattisesti.

Tavoitteet

Rahasto luokitellaan kestävytyyppiin liittyvien tietojen antamisesta rajoituspalvelualla annetun EU:n asetuksen 9 artiklassa tarkoitetuksi rahoitustuotteeksi. Rahaston tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen, ja se sijoittaa taloudelliseen toimintaan, joka täyttää EU:n taksonomia-asetuksen ympäristön kannalta kestävä toiminnan edellytykset. Alarahaston kestävytyyppiin liittyvät tarkat tiedot ovat saatavilla ennen sopimuksen tekemistä annettavista tiedoista (tarjousesitteen liite) osoitteesta <https://www.nnip.com/libraryhttps://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Rahasto sijoittaa vähintään 85 prosenttia nettovaroistaan pääasiassa euromääräisistä, korkealaatuisista vihreistä joukkovelkakirjoista (luokitus AAA-BBB-) koostuvaan salkkuun. Vihreät joukkovelkakirjat ovat joukkolainainstrumentteja, joiden tuotot käytetään uusien ja/tai jo käynnistettyjen ympäristöystävällisten hankkeiden rahoittamiseen tai jälleenrahoittamiseen osittain tai kokonaan. Rahasto voi sijoittaa enintään 10 prosenttia nettovaroistaan riskipitoisempiin joukkolainoihin (joiden luokitus on alle BBB-). Määrittääksemme sopivat sijoituskohteet tarkistamme, noudattavatko valitut joukkolainat vihreiden joukkolainojen periaatteita, jotka on laatinut International Capital Market Association. Liikkeeseenlaskijat seuloaan lisäksi poissulkevalla menetelmällä. Rahasto ei sijoita liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat esimerkiksi kiistanalaisten aseiden kehitystyöhön, tuotantoon, huoltoon tai kauppaan, tupakkatuotteiden tuotantoon, kivihiilen louhintaan ja/tai öljyhiekkan tuotantoon. Lisäksi ankarampia rajoituksia sovelletaan sijoitettaessa liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat uhkapeleihin, aseisiin, aikuisviihteeseen, turkisten ja erikoisnähkojen tuotantoon, arktisten alueiden öljynporaukseen ja öljyliuskeeseen ja liuskekaasuun liittyvään toimintaan. Rahastosta suljetaan pois liikkeeseenlaskijat, joilla on vakavia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan (ESG) liittyviä ongelmia tai heikko ESG-luokitus tai ESG-politiikka. Pyrimme ylittämään Bloomberg MSCI Euro Green Bond 10% Capped Index -vertailuarvon tuoton viiden vuoden jaksolla mitattuna. Vertailuarvo edustaa laajasti sijoituskohteita valikoimaamme. Rahasto voi sijoittaa myös joukkovelkakirjoihin, jotka eivät kuulu vertailuarvoon. Rahastoa hoidetaan aktiivisesti painottaen joukkovelkakirjojen valintaa. Rakennamme optimaalisen salkun yhdistämällä tiettyjä joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijoita koskevan analyysimme laajempaan markkina-analyysiin. Liikkeeseenlaskijoiden ilmoittamien tai kolmansien osapuolten tarjoamien tietojen laatu ja saatavuus voivat rajoittaa analyysin tekoa. ESG-analyysissä arvioituja muita kuin taloudellisia kriteerejä edustaa esimerkiksi vuosittain vältetyt kasvihuonekaasupäästöt. Tarkoituksena on käyttää hyväksi samalla sektorilla toimivien joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijoiden arvostusten eroja sekä eri sektorien ja laatusegmenttien (luokitusten) arvostusten välisiä eroja. Rahaston positiot voivat siksi olla olennaisesti erilaisia kuin vertailuarvon. Koska liikkeeseenlaskijariski on merkittävä tuottoihin vaikuttava tekijä, analysoimme tarkasti kaikkien sijoituskohteisiin kuuluvien liikkeeseenlaskijoiden liiketoiminnan ja taloudelliset riskit. Riskin hallitsemiseksi noudatetaan sektori- ja maakohtaisia poikkeamarajoituksia suhteessa vertailuarvoon. Rahaston osuuksia voi myydä jokaisena kaupankäyntipäivänä, jona osuuden arvo lasketaan, eli tämän rahaston osalta päivittäin. Rahaston tavoitteena ei ole jakaa sijoittajille osinkoa. Kaikki tuotot sijoitetaan uudelleen.

Salkun tuotto perustuu salkun kehitykseen, joka on suoraan yhteydessä sen sijoitusten kehitykseen. Tässä avaintietoasiakirjassa kuvattu salkun riski-tuotto-profiili perustuu oletukseen, että sijoittaja pitää salkun 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.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Salkun osakkeisiin sijoittaminen soveltuu vain sijoittajille, (i) joiden sijoitus rahastoon ei ole heidän koko sijoituksensa, (ii) jotka ymmärtävät täysin ja hyväksyvät, että rahaston riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskimatala 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 kokonaan tai osittain ja voivat hyväksyä koko sijoituksensa menettämisen ja (v) jotka aikovat sijoittaa lyhyellä aikavälillä.

Rahaston säilytysyhteisö: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Lisätietoja: Tarjousesite, vuosiraportti ja puolivuositarkastus ovat saatavilla maksutta englanniksi, saksaksi, ranskaksi, hollanniksi, espanjaksi, tšekiksi, italiaksi, kreikaksi, slovakiksi, unkariksi, portugaliksi ja romaniaksi osoitteesta <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Osakkeiden/rahastojen hinnat julkistetaan verkkosivustolla <https://www.gsam.com/responsible-investing>

Tässä avaintietoasiakirjassa kuvataan Goldman Sachs Funds III -rahaston alarahastoa. Rahaston tarjousesite ja määräaikauskatsaukset laaditaan koko rahastolle, mukaan lukien kaikille sen alarahastoille. Yhteissijoitusyrityksiä koskevan 17.12.2010 annetun Luxemburgin lain mukaan rahaston alarahastojen varat, niiden voidaan katsoa olevan erillisiä tahoja sijoittajien välisiä suhteita arvioitaessa ja ne voidaan realisoida erikseen.

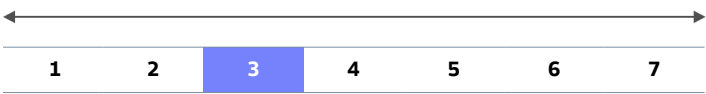
Sijoittajalla on oikeus vaihtaa Goldman Sachs Funds III -rahaston alarahastojen välillä tietyin ehdoin. Lisätietoja on tarjousesitteessä.

Mitkä ovat riskit, ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

Pienempi riski

Suurempi riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksensa varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

- Rahaston riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskimatala riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat epätodennäköisesti rahaston kykyyn maksaa sijoittajalle.
- Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.
- Sijoittaja ei välttämättä voi eräännyttää sijoitusta varhain. Sijoittajan on mahdollisesti maksettava huomattavia lisäkuluja varhaisesta eräännyttämisestä.
- Huomioi valuutariski, jos rahaston valuutta ei ole sama kuin sen jäsenvaltion virallinen valuutta, jossa rahastoa markkinoidaan sijoittajalle. Sijoittaja saa maksuja valuutassa, joka poikkeaa virallisesta valuutasta jäsenvaltiossa, jossa rahastoa markkinoidaan sijoittajalle. Se tarkoittaa, että näiden kahden valuutan vaihtokurssi vaikuttaa sijoittajan lopulliseen tuottoon. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

- Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahastolla menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei rahasto pysty maksamaan sijoittajalle.
- Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoitetusta pääomasta tai koko sijoitetun pääoman.
- Tiedot muista olennaisista salkkuun liittyvistä riskeistä, jotka eivät sisälly yleiseen riski-indikaattoriin, esitetään tarjousesitteessä.
- Jos rahasto ei voi maksaa sijoittajan saamia, 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 10 viime vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta			
Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR			
Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen (suositeltu sijoitusaika)
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	6,950 EUR	6,400 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-30,52%	-8,54%
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7,460 EUR	7,520 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-25,39%	-5,55%
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9,820 EUR	10,820 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-1,76%	1,59%
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10,840 EUR	11,780 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	8,36%	3,33%

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

- Epäsuotuisa: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle (Bloomberg MSCI Euro Green Bond (NR) 10% Capped Index) aikavälillä 14/12/2020 - 31/05/2023.
- Kohtuullinen: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle (Bloomberg MSCI Euro Green Bond (NR) 10% Capped Index) aikavälillä 12/08/2016 - 12/08/2021.
- Epäsuotuisa: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle (Bloomberg MSCI Euro Green Bond (NR) 10% Capped Index) aikavälillä 03/09/2014 - 03/09/2019.

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.

Mitä tapahtuu, jos Goldman Sachs Asset Management B.V. on maksukyvytön?

Tuotteen kehittäjän maksukyvyttömyys ei välttämättä aiheuta sijoittajalle taloudellisia tappioita. Rahaston omaisuuserie turvallisesta säilyttämisestä vastaa sen säilytysyhteisö Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. ("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 tappioita, 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.

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 %:n vuosittainen tuotto).
- Muiden sijoitusaikojen osalta oletettuna on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Sijoitus 10 000 EUR

Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR	eräännytettyä 1 vuoden kuluttua	eräännytettyä 5 vuoden kuluttua (suositeltu vähimmäissijoitusaika)
Kokonaiskulut	340 EUR	560 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	3,4%	1,0%

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunkin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan:

2,62% ennen kuluja ja
1,59% kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä			Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	3.00%	(enintään) summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä.	300 EUR
Irtautumiskulut	0.00%	sijoituksesta ennen sen maksamista.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain			
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0.40%	sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	40 EUR
Liiketoimikulut	0.00%	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.	0 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut			
Tulosperusteiset palkkiot	0.00%	Tällä tuotteella ei ole tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

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

Suosittelut sijoitusaika: 5 vuotta

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

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sijoittaja sijoittaa rahastoon ja haluaa tehdä valituksen siitä, sen kehittäjästä tai jostain sen jakelijasta, sijoittajan tulisi ensisijaisesti ottaa yhteyttä Goldman Sachs Asset Management B.V:n asiakaspalveluun sähköpostitse osoitteeseen clientservicingam@gs.com, postitse osoitteeseen Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, The Hague, the Netherlands tai käyttämällä sivustoa www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Muut olennaiset tiedot

Tämä asiakirja ei ehkä sisällä kaikkia tietoja, joita sijoittaja tarvitsee rahastoa koskevan sijoituspäätöksen tekemiseen. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan myös tarjousesitteeseen, rahaston perustamisasiakirjaan ja uusimpaan vuosikertomukseen (saatavuuden mukaan). Avaintietoasiakirjan tarjoaja antaa nämä tiedot sijoittajan käyttöön veloituksetta osoitteesta <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Edellisten 4 vuoden tuotto- tai arvonkehitys on saatavissa tuote-osiosta osoitteesta <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience>

Aiemmat tuottonäkymät: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU1536922468