

Goldman Sachs Global Small Cap CORE® Equity Portfolio ("salkku")

Base Shares (Close)

(ISIN: LU0245329841)

alarahasto Goldman Sachs Funds ("Rahasto")

Salkkua hallinnoi Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited ("Omaisuuhoitaja"), joka on osa Goldman Sachs -konsernia.

Avaintieto

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinoitainneisto. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

- Salkun tavoitteena on tarjota pääoman kasvua pitkällä aikavälillä.
- Salkku sisältää pääasiassa osakkeita tai niiden kaltaisia instrumentteja, jotka liittyvät missä päin maailmaa tahansa sijaitseviin yhtiöihin, joiden markkina-arvo on sijoitushetkellä pienempi kuin S&P Developed Small Cap Index -indeksin markkina-arvoltaan suurimman yhtiön markkina-arvo. Salkku voi sijoittaa myös yhtiöihin, jotka eivät täytä tätä vaatimusta. Salkku hyödyntää CORE-strategiaa, joka on Goldman Sachsin kehittämä yksinoikeudellinen malli, jonka tavoitteena on ennustaa arvopapereista saatavaa tuottoa useita eri tekijöitä huomioon ottaen.
- Salkku sijoittaa enintään kolmanneksen varoistaan yritysten tai valtion tahojen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, muunnettaviin arvopapereihin (arvopapereihin, jotka voidaan muuntaa toisentyypiksi arvopapereiksi), rahamarkkinainstrumentteihin ja instrumentteihin, jotka eivät liity osakkeisiin.
- Salkku voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon, riskinhallintaan ja sijoitustarkoituksiin pyrkien saamaan suurempaa tuottoa. Johdannaisinstrumentti on kahden tai useamman osapuolen välinen sopimus, jonka arvo on riippuvainen muiden kohde-etuuskien kehityksestä.
- Sijoittajat voivat lunastaa salkun osuuksiaan pyynnöstä joka päivä (joka pankkipäivä).
- Sijoitussalkkua hallinnoidaan aktiivisesti ja se seuraa S&P Developed Small Cap Index (Total Return Net) (USD) -vertailuindeksiä

("vertailuindeksi"), jolla myös määritetään harkinnanvaltaiset sisäiset vertailuindeksistä poikkeavat riskirajat.

- Sijoitusneuvojalla on täysi harkintavalta salkun varojen koostumuksen suhteen. Sijoitussalkussa on yleensä vertailuindeksin koostumuksen mukaisia omistuksia, mutta niihin voidaan sijoittaa varoja eri suhteissa. Sijoitussalkkuun voi lisäksi kuulua omaisuuseriä, joita ei ole vertailuindeksissä. Tuotto voi siksi poiketa huomattavasti kyseisen vertailuindeksin tuotto- ja arvonkehityksestä.
- Termi "CORE®" on Goldman, Sachs & Co:n rekisteröity palvelumerkki.
- Tulot (nettomääräiset) jaetaan vuosittain.
- Salkun valuutta on USD. Osuusluokan valuutta on USD.
- Yksityiskohtaiset tavoitteet ja sijoituspolitiikka on määritetty rahastoessitteessä.**

Riski-tuottoprofiili



Tämä riskiprofiili perustuu historiallisiin tietoihin eikä sen perusteella voi välttämättä muodostaa luotettavia oletuksia salkun tulevasta riskiprofiilista. Riskiluokan pysymistä muuttumattomana ei taata; se voi vaihdella ajan myötä. Alin luokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta. On mahdollista, että matalamman riskiprofiilin omaavan salkun arvo laskee enemmän kuin korkeamman riskiprofiilin omaavan salkun arvo.

Salkku kuuluu luokkaan 6, koska se sijoittaa pääasiassa pääoma-arvoltaan pienten yritysten osakkeisiin ja niiden kaltaisiin instrumentteihin, joiden hinta vaihtelee yleensä enemmän kuin pääoma-arvoltaan suurten yritysten osakkeiden ja niiden kaltaisten instrumenttien hinta.

Pääomaa ei ole taattu.

Muut olennaiset riskit:

- Markkinariski** - salkun varojen arvo määräytyy yleensä useiden tekijöiden perusteella, joihin kuuluu mm. niiden markkinoiden vakaus, joilla salkun varoilla käydään kauppaa.
- Operatiivinen riski** - salkulle voi aiheutua merkittäviä tappioita, jotka johtuvat inhimillisistä virheistä, järjestelmässä tai prosessissa tapahtuneista virheistä, soveltumattomista menettelytavoista tai puutteellisesta valvonnasta.
- Likviditeettiriski** - salkku ei aina välttämättä löydä sopivaa vastapuolta, joka olisi halukas ostamaan varat, jotka salkku haluaa myydä, mikä voi vaikuttaa salkun kykyyn toteuttaa lunastuspyyntöjä.
- Vaihtokurssiriski** - vaihtokurssimuutokset voivat pienentää tai suurentaa tuottoa, jota sijoittaja voi odottaa saavansa, riippumatta kyseisten varojen kehityksestä. Mahdollisesti käytettävät sijoitustekniikat (suojaus), joilla yritetään pienentää valuuttakurssimuutosten riskiä, saattavat olla tehottomia. Suojaus tuo mukanaan myös johdannaisiin liittyviä lisäriskejä.
- Säilytysyhteisöön liittyvä riski** - salkun varojen säilyttämisestä vastaavan säilytysyhteisön tai alisäilyttäjän maksukyvyttömyys, huolimattomuus velvollisuuksien hoitamisessa tai rikkomus voivat aiheuttaa salkulle tappioita.

- Johdannaisiin liittyvä riski** - johdannaisinstrumentit ovat erittäin herkkiä niiden kohde-etuuskien arvon vaihteluille, joihin johdannaisinstrumentit perustuvat. Tietyt johdannaiset voivat aiheuttaa tappioita, joiden määrä ylittää alun perin sijoitetun summan.
- Vastapuoliriski** - vastapuoli, jonka kanssa salkku käy kauppaa, voi laiminlyödä velvoitteidensa suorittamisen, mikä voi aiheuttaa tappioita.
- Kehittyviin markkinoihin liittyvä riski** - kehittyviin markkinoihin liittyä todennäköisesti tavallista suurempi riski, mikä johtuu niiden vähäisemmästä likviditeetistä sekä rahoituksellisen, oikeudellisen, yhteiskunnallisen, poliittisen ja taloudellisen järjestelmän, suojan ja vakauden mahdollisesta puuttumisesta sekä verovaikutusten epävarmuudesta.
- Pienyritykset** - pieniin, vähemmän tunnettuihin yrityksiin sijoittamiseen voi liittyä suurempi riski, mikä johtuu epävarmemmista kasvunäkymistä, kyseisten osakkeiden vähäisemmästä likviditeetistä (katso likviditeettiriski) ja pienyritysten suuremmasta herkkyydestä talouden muutoksille.
- Malleihin liittyvä riski** - sijoitusneuvoja käyttää salkun sijoitusten valitsemiseen Goldman Sachsin pitkälle kehittämiä malleja. Sijoitukset, jotka on valittu kyseisiä malleja käyttäen, voivat käyttäytyä odotuksista poikkeavalla tavalla, mikä voi johtua mallin rakenteesta, sen sisällöstä tai muista seikoista.
- Yksityiskohtaisempaa tietoa salkkuun sijoittamiseen liittyvistä riskeistä saat rahastoessitteen kohdasta "Riskienhallintanäkökohtia" sekä ammatineuvojalta.**

Rahaston kulut

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään salkun toiminnan kattamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukulut. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	5.50%
Lunastuspalkkio	ei sovellettavissa (ei mitään)

Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista / ennen sijoituksen tuoton maksamista.

Vuoden aikana veloittavat maksut	
Juoksevat kulut	1.47%

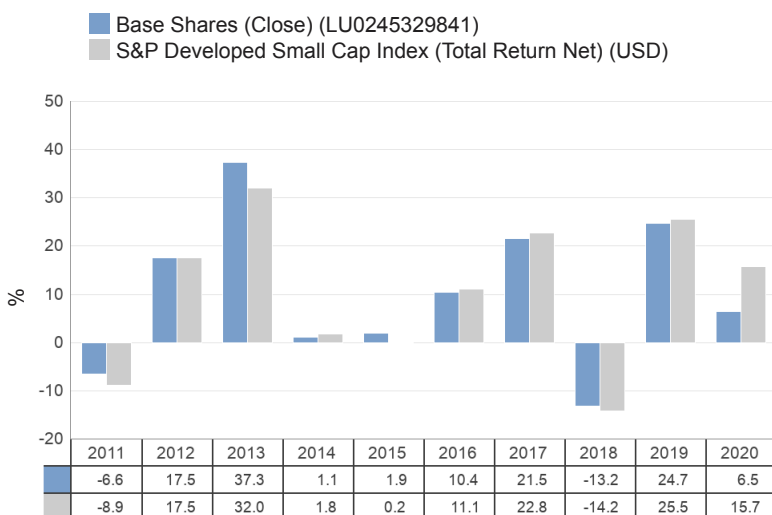
Tiettyissä erityisolosuhteissa veloittavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	ei sovellettavissa (ei mitään)

Merkintä- ja lunastuspalkkiot on ilmoitettu enimmäismääräisinä. Joissakin tapauksissa saatat maksaa vähemmän. Pyydä lisätietoja alan ammattineuvojalta.

Juoksevat kulut perustuvat marraskuussa 2020 päättyneen vuoden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Luku ei sisällä kaupankäyntikulua (mukaan lukien verot ja välityskomissiot), mahdollisia lainauskuluja eikä mahdollisia tuottosidonnaisia palkkioita. Kaupankäynti- ja lainauskulut maksetaan salkun varoista, mikä saattaa vaikuttaa sijoituksesta saatavaan tuottoon.

Lisätietoja rahaston kuluista on rahastoositteiden kohdassa ”Palkkiot ja kulut” ja salkkua koskevassa liitteessä.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Salkku perustettiin elokuussa 2006. Osuusluokka perustettiin elokuussa 2006.

Mahdollisen aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskentavaluutta on USD, ja aiempi tuotto- tai arvonkehitys ilmaistaan salkun substanssiarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin vuoden lopussa (kulujen vähentämisen jälkeen). Mikäli aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ei ole esitetty, sen esittämiseksi ei ole käytettävissä riittävästi tietoja.

Huomaa, ettei aiempi tuotto- tai arvonkehitys anna viitteitä tulevasta kehityksestä, joka voi vaihdella.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch

Lisätietoja: Rahastoosite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset sekä viimeisimmät osuuksien hinnat saa veloittamatta rahaston rekisteröidystä toimipaikasta, omaisuudenhoitajalta, hallinnoijalta tai salkun jakelijoilta. Rahastoosite on saatavana englanniksi, ranskaksi, saksaksi, italiaksi ja espanjaksi.

Tämä asiakirja koskee yksittäistä salkkua, ja rahastoosite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset koskevat koko rahastoa.

Rahasto on Luxemburgin valtion lain alainen sijoitusyhtiö, jonka salkkujen vastuut ovat erillisiä. Näin ollen sen salkun varoja, johon olet sijoittanut, ei käytetä toisten salkkujen velkojen maksamiseen. Tätä ei kuitenkaan ole tarkastettu muiden lainkäyttöalueiden osalta.

Vaihdot salkusta toiseen: Osuuksia on saatavissa myös muista osuusluokista ja muissa valuutoissa rahastoositteiden mahdollisen määritelmän mukaisesti. Osuudenomistajat voivat pyytää, että heidän osuutensa minkä tahansa salkun mistä tahansa osuusluokasta siirretään toisen salkun mihin tahansa osuusluokkaan rahaston rahastoositteiden ehtojen mukaisesti (tästä saatetaan veloittaa palkkio).

Vastuuvapauslauseke: Rahasto voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston esitteiden asianomaisten osien kanssa.

Verolainsäädäntö: Tämän salkun sijoitukset saattavat olla veronalaisia maissa, joihin se sijoittaa. Lisäksi salkku on Luxemburgin valtion verolainsäädännön ja asetusten alainen, mikä voi vaikuttaa henkilökohtaiseen verotukseesi sekä sijoitukseesi. Pyydä lisätietoja alan ammattineuvojalta.

Palkkiokäytännöt: Ajantasaiset tiedot rahastoyhtiön palkkiokäytännöistä, mukaan lukien muun muassa kuvaus palkkioiden ja korvausten laskentatavasta ja hallinnasta, ovat saatavilla osoitteesta <https://www.gsam.com/sm/remunerationpolicy>, ja sijoittajat voivat myös pyytää maksuttoman paperikopion palkkiokäytännöistä.