

Úel

V tomto sdlení naleznete klíové informace o tomto investiním produktu. Nejedná se o reklamní materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

Název produktu: Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income - X Cap CZK (hedged i)
Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income, podfond (dále uváděný jako fond) Goldman Sachs Funds III

Tvrce : Goldman Sachs Asset Management B.V., která je součástí skupiny spoleností Goldman Sachs

Kód produktu: LU0799821219

Webové stránky: www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Příslušný orgán:

Tvrce má povolení k innosti v Nizozemsku a je regulován organizací Autoriteit Financiële Markten (AFM) a pi peshraniní správ fondu a jeho uvádní na trh v rámci Evropské unie se opírá o práva pasportizace podle smrnice UCITS.

Tento fond je povolen v Lucembursku a jeho dohledovým a regulaním orgánem je Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Datum výroby: 2023-03-06

O jaký produkt se jedná?

Typ

Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income je subjekt kolektivního investování organizovaný podle lucemburského práva jako société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) a splňuje podmínky SKIPCP. Goldman Sachs Emerging Markets Equity Income je registrován podle ásti I zákona ze dne 17. prosince 2010 a je řízen jako „zastěující struktura“ složená z ady podfondů. Kupujete tídu akcií tohoto podfondu.

Doba trvání

Doba trvání fondu je neomezená, a proto není stanoveno žádné datum splatnosti. Tvrce nemže jednostrann ukonit innost fondu, avšak editelé fondu a/nebo investoi fondu mohou za určitých okolností uvedených v prospektu a základacím dokumentu fondu jednostrann ukonit jeho innost. Pípady automatického ukonení mohou být stanoveny právními pedpisy platnými pro fond.

Cíle

Fond investuje do spoleností založených, kotovaných nebo obchodovaných v kterékoliv z rozvíjejících se zemí Latinské Ameriky (vetn Karibiku), Asie (krom Japonska), východní Evropy, Blízkého Východu a Afriky. Cílem je dosahovat dividendový výnos (dividenda vyjádřená jako procentní podíl ceny akcie) portfolia pesahující dividendový výnos referenní hodnoty. Portfolio je diverzifikováno napí zemmi a obchodními sektory. Fond používá aktivní správu s cílem zamíť se na spoleností s dobrým skóre na základ našeho systematického investiního procesu, za dodržení limit vztahujících se na akcie a sektory ve vztahu k referenní hodnotě. Skladba jeho akcií se proto bude výrazn lišit od referenní hodnoty. Fond mže až 20 % svých istých aktiv investovat pímo na ínské pevnin prostřednictvím systému Stock Connect, což je program vzájemného pístupu na trh, díky nmuž investoi mohou obchodovat s vybranými cennými papíry. Bez zajištění se snažíme pekonat výkonnost referenní hodnoty MSCI Emerging Markets (istý výnos). Pro tuto konkrétní zajištnou tídu akcií neexistuje referenní hodnota, jelikož používáme strategii mnového zajištění. Základní mnou dílího fondu je euro (EUR) a tento fond mže mít expozici v jiným mnám než euro. Zajištním této tídy akcií usilujeme o výmnu základní mny dílího fondu (EUR) za základní mnu této tídy akcií, kterou je eská koruna (CZK). Zajištní mnového rizika spoívá ve vytvoení protikladné pozice v jiné mn. Cílem fondu není výplata dividend. Výbr akcií fondu se ídí analýzou fundamentálních a behaviorálních údaj a zahrnuje integraci faktor ESG. Referenní hodnota šíroce odráží naše investiní prostředí. Fond mže rovnž zahrnovat investice do cenných papír, které nejsou součástí prostředí referenních hodnot. Akcie fondu mžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypoítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky fond dále investuje.

Výnos portfolia závisí na jeho výkonnosti, která je pímo závislá na výkonnosti jeho investic. Profil rizik a výkon portfolia popsáný v tomto sdlení klíčových informací pedpokládá, že budete držet své investice do portfolia alespo po doporučenou dobu držení, jak je uvedena níže v ásti „Jak dlouho bych ml investici držet? Mohu si peníze vybrat pedasn?“.

Další podrobnosti o možnostech zptného odkupu vaší investice ve fondu (vetn omezení a/nebo sankcí) naleznete níže v ásti „Jak dlouho bych ml investici držet? Mohu si peníze vybrat pedasn?“.

Zamýšlený retailový investor

Akcie v portfoliu jsou vhodné pro každého investora, (i) pro kterého investice do fondu nepedstavuje kompletní investiní program; (ii) který pln chápe a je ochoten píjmout skutečnost, že fond nese riziko 4 ze 7, což je tída se středním rizikem; (iii) který není osobou USA ani neupisuje akcie jménem jedné nebo více osob USA; (iv) který chápe, že mže píjít o ást nebo celou investovanou ástku a mže utrpt ztrátu celé své investice; a (v) který hledá středndobou investici.

Depozitá fondu: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Další informace: Prospekt a výroíní a pololetní zprávy jsou k dispozici zdarma v anglitin, nmin, francouzštin, nizozemštin, španlštin, eštin, italštin, etin, slovenštin, maarštin, portugalštin a rumunštin na adrese

<https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Ceny akcií/fond budou zveejnny na webových stránkách <https://www.gsam.com/responsible-investing>

Tyto klíčové informace pro investory popisují podfond fondu Goldman Sachs Funds III. Prospekt a pravidelné zprávy pro fond jsou připravovány pro celý fond včetně všech jeho podfondů. Podle lucemburského zákona ze 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování jsou aktiva a pasiva podfondů fondu oddělena a lze je pro účely vztahu mezi investory považovat za oddělené subjekty a mohou také vstupovat do likvidace oddělen.

Investor má za určitých podmínek právo pečázet mezi podfondy fondu Goldman Sachs Funds III. Více informací o tom lze najít v prospektu.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?



Skutečné riziko může být výrazně jiné, pokud produkt není držěn do splatnosti. Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 7 let.

- Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem k úrovni rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že produkt prodá v důsledku pohybu na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplátit vaše peníze.
- Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před budoucí výkonností trhu, takže můžete přijít o část nebo celou investici.
- Další podstatná rizika relevantní pro portfolio, která nejsou zahrnuta v souhrnném ukazateli rizik, jsou uvedena v prospektu.
- Pokud vám fond nebude schopen vyplátit, co vám dluží, můžete přijít o celou svoji investici.
- Tento fond jsme zařadili do třídy 4 ze 7, což je třída se středním rizikem. Potenciální ztráty z budoucí výkonnosti jsou tedy hodnoceny jako střední a špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit schopnost fondu vyplátit vám peníze.
- Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud si vyberete zpt peníze v rané fázi, takže vám může být vyplacena nižší částka.
- Může se stát, že si nebudete moci vybrat své peníze pedasné. Možná budete muset za pedasné vyinkasování zaplatit znané dodatečné náklady.
- Vezměte na vdomí mnohé riziko, pokud je mna fondu jiná než oficiální mna lenského státu, ve kterém je vám fond nabízen. Platby budete dostávat v jiné mn, než je oficiální mna lenského státu, ve kterém je vám fond nabízen, takže konený výnos, který získáte, závisí na smnném kurzu mezi obma mnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno.

Scénáře výkonnosti

Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat.

Uvedené nepříznivé, umírněné a příznivé scénáře jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrnou a nejlepší výkonnost produktu za posledních 12 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Doporučená doba držení: 7 let			
Příklad investice: 250 000 CZK			
		Pokud investici ukoníte po jednom roce	Pokud investici ukoníte po 7 letech
Minimální	Minimální garantovaný výnos není stanoven. Můžete přijít o část nebo celou investici.		
Stresový	Co můžete získat zpt po odetení náklad	37,890 CZK	25,250 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-84,84%	-27,93%
Nepříznivý	Co můžete získat zpt po odetení náklad	170,740 CZK	203,770 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-31,70%	-2,88%
Umírněný	Co můžete získat zpt po odetení náklad	240,560 CZK	286,880 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-3,78%	1,99%
Příznivý	Co můžete získat zpt po odetení náklad	377,080 CZK	382,720 CZK
	Průměrný každoroční výnos	50,83%	6,27%

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli dostat zpt v extrémních tržních podmínkách, a nezohledňuje situaci, kdy fond není schopen vyplátit vám peníze.

- Nepříznivý scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 19. 3. 2013 do 19. 3. 2020.
- Umírněný scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 14. 5. 2012 do 14. 5. 2019.
- Příznivý scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 5. 2. 2014 do 5. 2. 2021.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu vaši osobní daovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpt.

Co se stane, když tvrce není schopen uskutečnit výplatu?

V důsledku selhání tvrce vám nesmí vzniknout finanční ztráta. Aktiva fondu jsou držena v úschovu jejich depozitářů, společenosti Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (dále jen „depozitář“). V případě platební neschopnosti tvrce nebudou aktiva fondu v úschovu depozitáře dotena. V případě platební neschopnosti depozitáře nebo osoby jednající jeho jménem však může fond utrpět finanční ztrátu. Toto riziko je však do jisté míry zmírněno tím, že depozitář je na základě zákona a nařízení povinen oddělit svá vlastní aktiva od aktiv fondu. Depozitář rovněž odpovídá fondu za případné ztráty vzniklé mimo jiné v důsledku jeho nedbalosti, podvodu nebo úmyslného neplnění povinností (s určitými omezeními uvedenými ve smlouvě s depozitářem). Ztráty nejsou kryty systémem odškodnění investorů ani systémem záruk.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která vám tento produkt prodává nebo vám o něm poskytuje poradenství, vám může účtovat další náklady. Pokud tomu tak je, poskytne vám tato osoba informace o těchto nákladech a jejich vlivu na vaši investici.

Náklady v ase

Tabulky uvádí ástky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy náklad. Tyto ástky závisí na tom, kolik investujete a jak dlouho produkt držíte. ástky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Pedpokládali jsme, že

- V prvním roce byste získali zpt ástku, kterou jste investovali (0% roční výnos).
- V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře
- Je investováno 250 000 CZK.

Investice 250 000 CZK	pokud byste vyinkasovali po 1 roce	pokud byste vyinkasovali po 7 letech (doporučené dob držení)
Náklady celkem	21,524 CZK	100,183 CZK
Dopad ročních náklad (*)	8,6%	4,5%

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každý rok po dobu držení snižují váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude váš předpokládaný průměrný roční výnos init:

6,44% před odeděním náklad a

1,99% po odeděním náklad.

Skladba náklad

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu			Pokud investici ukončíte po jednom roce
Náklady na vstup	5,00%	(max) z ástky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí.	12,500 CZK
Náklady na výstup	0,00%	vaší investice, než vám bude vyplacena.	0 CZK
Prběžné náklady útované každý rok			
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	2,51%	hodnoty vaší investice za rok.	6,268 CZK
Transakční náklady	1,10%	hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad náklad vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná ástka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	2,756 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek			
Výkonnostní poplatky a odměna za zhodnocení kapitálu	0,00%	Skutečná ástka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Výše uvedený souhrnný odhad náklad zahrnuje průměr za posledních 7 let.	0 CZK

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat pedasn?

Doporučená doba držení: 7 let.

Tvrce považuje tuto dobu za pimenou k tomu, aby fond mohl realizovat svou strategii a potenciálně dosáhnout výnos. Nejedná se o doporučení k odkupu investice po uplynutí této doby, a pestože delší doba držení poskytuje fondu delší čas na realizaci své strategie, výsledek po ukončení libovolné doby držení s ohledem na výnosy z investice není zaručen. Investoři mohou své podíly odkoupit v kterýkoliv pracovní den (jak je definován v prospektu) na základ předchozího písemného oznámení, jak je dále popsáno v prospektu. Zptný odkup podílových list fondu před uplynutím doporučené doby držení může být z hlediska výnosu škodlivý a může zvýšit rizika spojená s vaší investicí, což může vést k realizaci ztráty.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Pokud se rozhodnete investovat do fondu a následně budete mít stížnost na něj nebo na jednání tvrce i distributora portfolia, měli byste se v první ad obrátit na tým pro služby klientům společnosti Goldman Sachs Asset Management B.V. prostřednictvím e-mailu na adrese clientservicingam@gs.com, poštou na adrese Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haag, Nizozemsko nebo prostřednictvím internetových stránek www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact.

Jiné relevantní informace

Tento dokument nemusí obsahovat všechny informace, které potřebujete k rozhodnutí, zda do fondu investovat. Měli byste také zvážit prostudování prospektu, základacího dokumentu fondu a poslední výroní zprávy (je-li k dispozici). Tyto informace vám subjekt, který vám toto sdělení klíčových informací poskytuje, bezplatně zpřístupní na internetových stránkách <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

Minulou výkonnost za posledních 10 let naleznete v sekci Produkt na adrese <https://www.gsam.com/responsible-investing/choose-locale-and-audience>

Pedchozí scénáře výkonnosti: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0799821219