

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 podstat, rizikm, nákladm, možným výnosm a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

Název produktu: Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable - P Cap EUR (hedged ii)
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable, podfond (dále uváděný jako fond) Goldman Sachs Funds V

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

Kód produktu: LU0119197159

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 uvádění 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 Patrimonial Balanced Europe Sustainable je subjekt kolektivního investování organizovaný podle lucemburského práva jako société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) a spluje podmínky SKIPCP. Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable je registrován podle ásti I zákona ze dne 17. prosince 2010 a je zizen jako „zastešující struktura“ složená z ady podfond. 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 uritých okolností uvedených v prospektu a zakládacím dokumentu fondu jednostrann ukonit jeho innost. Pípady automatického ukonení mohou být stanoveny právními pedpisy platnými pro fond.

Cíle

Fond je klasifikován jako finanční produkt podle lánku 8 nařízení EU o zveejování informací o udržitelném financování. Fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky a má jako cíl stanoveny ásten udržitelné investice. Fond zaleuje do investiního procesu vedle tradičních faktor také faktory a rizika ESG. Podrobné informace o zveejovaných informacích, které se týkají udržitelnosti fondu, naleznete v pedmuvním dokumentu (píloha prospektu) na adrese <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Fond investuje pevážn do diverzifikovaného portfolia nástroj s pevným výnosem ze zemí Eurozóny, vetn zelených dluhopis denominovaných v eurech a evropských akcií od spoleností a emitent, kteí realizují politiky udržitelného vývoje a zohledují životní prostředí, sociální principy a principy vedení. Akciové portfolio má evropské investiní prostředí, a to zejména investování do akcií spoleností, které jsou součástí indexu MSCI Europe (NR) Index. V rámci portfolia fixn úroených cenných papír má portfolio firemních dluhopis evropské investiní prostředí, které investuje pedevším do dluhopis spoleností, které jsou součástí Bloomberg Euro-Aggregate. Minimáln jednou za rok jsou poátení investiní prostředí akciového a korporátního portfolia zredukována alespo o 20 % v dsledku uplatnní pístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ a níže uvedených výjimek a omezení. Pi uplatování pístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ se posuzuje vhodnost investic do dluhopis a/nebo akcií. Pednost mají emitenti, kteí splují environmentální, sociální a správní (ESG) požadavky správcovské spolenosti, a emitenti, kteí tyto požadavky nesplují, nejsou zpsoobilí pro investice. Environmentální, sociální a správní (ESG) požadavky jsou v tomto kontextu posuzovány mimo jiné na základ hodnocení ESG emitenta, jeho hospodáské innosti a chování. Proces výbru zahrnuje finanční analýzu i analýzu oblasti ESG (životní prostředí, sociální oblast a oblast ízení firem), což mže omezovat kvalita a dostupnost údaj zveejovaných emitenty nebo poskytovaných tetími stranami. Mezi píklady nefinančních kritériích posuzovaných v rámci analýzy ESG patí uhlíková intenzita, genderová diverzita a politika odmování. Pi procesu výbru se analýza zamuje na spolenosti, které sledují politiku udržitelného rozvoje a které kombinují dodržování sociálních zásad a environmentálních zásad se zamením na finanční cíle (pozitivní screening). Výše uvedený proces výbru se uplatuje u minimáln 90 % investic do akcií a dluhopis. \n\nPonvadž podfond mže uplatovat rzná kritéria u analýzy spoleností i emitent a/nebo odlišný pístup pro zlepšení nefinanního ukazatele v porovnání s poátením investiním prostředím, mže to potenciáln vést k nesouladu u výbru spoleností i emitent v rámci rzných podtíd aktiv podfondu. Krom screeningu a vyazování spoleností vykazujících vážné a strukturální problémy týkající se kontroverzního jednání neinvestujeme ani do emitent zapojených napíklad do vývoje, výroby, údržby i prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produkt nebo tžby topného uhlí i ropného písku. Dále platí písnjší omezení pro investice do emitent, kteí se podílejí na innostech souvisejících s hazardními hrami, zbranmi, zábavou pro dospelé, kožešinami a speciální kží, vrtnými operacemi v arktických oblastech a bidlinou ropou a plynem. Fond uplatuje aktivní správu, aby reagoval na mnící se tržní podmínky, mimo jiné pomocí fundamentální a behaviorální analýzy vedoucí k dynamické alokaci aktiv v prbhu asu. Pozice fondu se proto mže od referenní hodnoty podstatným zpsobem lišit. Fond je aktivn spravován dle investiního portfolia skládajícího se z 50 % z dluhopis denominovaných v eurech a z 50 % z evropských akcií. V horizontu pti let usilujeme o pekonání referenní hodnoty složené z 50 % z indexu MSCI Europe Index (Net) a z 50 % z indexu Bloomberg Euro Aggregate. Referenní hodnota široce odrážá naše investiní prostředí. Fond mže rovnž zahrnovat investice do cenných papír, které nejsou součástí prostředí referenní hodnoty. Fond se snaží pídávat hodnotu prostřednictvím tí pístup: (1) Taktická alokace mezi a v rámci akcií a dluhopis, (2) Výbr na základ analýzy spoleností a emitent, která kombinuje faktory z oblasti životního prostředí, sociální oblasti (nap. lidská práva, zákaz diskriminace, otázka dtské práce) a oblasti ízení spolenosti s finančním výkonem, (3) Rozhodnutí zamená na diverzifikaci portfolia a ízení rizika. Pro tuto konkrétní zajištnou tídu akcií používáme strategii mnového zajištní. Zajištním se snažíme zamezit mnovým rizikm pro investory investující v eurech. Veškerá mnová rizika v portfoliu tohoto podfondu zajišujeme vi referenní mn této tídy akcií (EUR). Zajištní mnového rizika spoívá ve vytvoení protikladné pozice v jiné mn. Svj podíl v tomto fondu mžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypoítává jejich aktuální hodnota. Tento fond nemá za cíl vyplácet dividendy. Veškeré zisky znovu investuje.

Výnos portfolia závisí na jeho výkonnosti, která je pímo závislá na výkonnosti jeho investic. Profil rizik a výkon portfolia popsany v tomto sdlení klíových informací pedpokládá, že budete držet své investice do portfolia alespo po doporuenou 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 přijmout skutečnost, že fond nese riziko 3 ze 7, což je tída se stedn nízkým 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 utrpět ztrátu celé své investice; a (v) který hledá stedndobou investici.

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

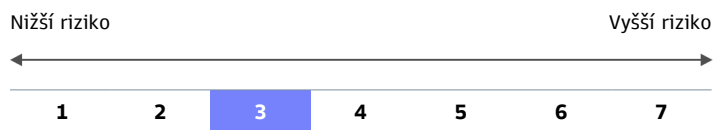
Další informace: Prospekt a výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici zdarma v anglitin, francouzštin, nizozemštin, nmin, eštin, etin, slovenštin, španlštin, rumunštin, maarštin a italštin na adrese <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>.

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 V. 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 odděleně.

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

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?



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

- Tento fond jsme zařadili do třídy 3 ze 7, což je třída se středně nízkým rizikem. Potenciální ztráty z budoucí výkonnosti jsou tedy hodnoceny jako střední a je nepravděpodobné, že by špatné tržní podmínky ovlivnily schopnost fondu vyplácet vám peníze.
- Skutené riziko se může výrazně lišit, pokud si vyberete zplacení peněz v rané fázi, takže vám může být vyplacena nižší částka.
- Může se stát, že si nebudete moci vybrat své peníze předčasné. Možná budete muset za předčasné vyřazení zaplatit zvané dodatečné náklady.
- Vezměte na vědomí mnohdy riziko, pokud je mna fondu jiná než oficiální mna lenského státu, ve kterém je vám fond nabízen. Platby budete dostávat v jiné měně, než je oficiální měna lenského státu, ve kterém je vám fond nabízen, takže končný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno.

- Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem k úrovni rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že produkt prodláží v důsledku pohybu na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplácet 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 vyplácet, co vám dluží, můžete přijít o celou svoji investici.

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		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po 7 letech
Příklad investice: 10 000 EUR			
Minimální	Minimální garantovaný výnos není stanoven. Můžete přijít o část nebo celou investici.		
Stresový	Co můžete získat zpt po odetení náklad	5,240 EUR	4,590 EUR
	Průměrný každoroční výnos	-47,61%	-10,53%
Nepříznivý	Co můžete získat zpt po odetení náklad	7,760 EUR	9,510 EUR
	Průměrný každoroční výnos	-22,44%	-0,71%
Umírněný	Co můžete získat zpt po odetení náklad	10,340 EUR	14,060 EUR
	Průměrný každoroční výnos	3,44%	4,99%
Příznivý	Co můžete získat zpt po odetení náklad	12,760 EUR	15,830 EUR
	Průměrný každoroční výnos	27,58%	6,78%

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

- Nepříznivý scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 22. 11. 2021 do 31. 12. 2022.
- Umírněný scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 24. 3. 2014 do 24. 3. 2021.
- Příznivý scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 24. 9. 2011 do 24. 9. 2018.

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 daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zplacení.

Co se stane, když tvrce není schopen uskutečnit výplatu?

V důsledku selhání tvrce vám nesmí vzniknout finanční ztráta. Aktiva fondu jsou držena v úschovu u jejich depozitáře, společnosti Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (dále jen „depozitář“). V případě platební neschopnosti tvrce nebudou aktiva fondu v úschovu u 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 rzné druhy náklad. Tyto ástky závisí na tom, kolik investujete a jak dlouho produkt držíte. ástky uvedené v této tabulce jsou píklady založené na vzorové výši investice a rzných možných obdobích investice.

Pedpokládali jsme, že

- V prvním roce byste získali zpt ástku, kterou jste investovali (0% roní výnos).
- V pípad ostatních dob držení jsme pedpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáe
- Je investováno 10 000 EUR.

Investice 10 000 EUR	pokud byste vyinkasovali po 1 roce	pokud byste vyinkasovali po 7 letech (doporuené dob držení)
Náklady celkem	466 EUR	2,212 EUR
Dopad roních náklad (*)	4,7%	2,2%

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každý rok po dobu držení snižují váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukoníte v doporuené dob držení, bude váš pedpokládaný prmrný roní výnos inít:

- 7,20% ped odetením náklad a
- 4,99% po odetení náklad.

Skladba náklad

Jednorázové náklady pi vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukoníte po jednom roce
Náklady na vstup	3,00% (max) z ástky, kterou zaplatíte pi vstupu v souvislosti s touto investicí.	300 EUR
Náklady na výstup	0,00% vaší investice, než vám bude vyplacena.	0 EUR
Prbžné náklady útované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1,49% hodnoty vaší investice za rok.	149 EUR
Transakční náklady	0,17% hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad náklad vzniklých pi nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutená ástka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	17 EUR
Vedlejší náklady za uritých podmínek		
Výkonnostní poplatky a odměna za zhodnocení kapitálu	0,00% Skutená ástka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Výše uvedený souhrnný odhad náklad zahrnuje prmr za posledních 7 let.	0 EUR

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

Doporuená doba držení: 7 let.

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

Jakým zpsobem mohu podat stížnost?

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

Jiné relevantní informace

Tento dokument nemusí obsahovat všechny informace, které potebujete k rozhodnutí, zda do fondu investovat. Mli byste také zvážít prostudování prospektu, základacího dokumentu fondu a poslední výroční zprávy (je-li k dispozici). Tyto informace vám subjekt, který vám toto sdlení klíových informací poskytuje, bezplatn zpístupní 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 scénáe výkonnosti: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0119197159