

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 US Enhanced Equity - X Cap CZK (hedged i)
Goldman Sachs US Enhanced Equity, 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: LU0405488825

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 US Enhanced Equity 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 US Enhanced Equity je registrován podle části I zákona ze dne 17. prosince 2010 a je zizen jako „zastěšující 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 určitých okolností uvedených v prospektu a zakládacím dokumentu fondu jednostrann ukonit jeho innost. Pípadly automatického ukonení mohou být stanoveny právními pedpisy platnými pro fond.

Cíle

Fond investuje zejména do spoleností založených, kotovaných nebo obchodovaných ve Spojených státech amerických. Cílem je vytvoit portfolio, které maximalizuje výnosy a idí riziko. Fond používá aktivní správu kombinací modelových strategií a základního investiního výzkumu, aby uril, zda je investice atraktivní, piemž se zachovávají limity vztahující se na akcie a sektory ve vztahu k referenní hodnot. Skladba jeho akcií se proto mže výrazn lišit od referenní hodnoty. V horizontu nekolika let usilujeme bez zajištní o pekonání výkonnosti referenní hodnoty S&P 500 (Net). Referenní hodnota široce odráží naše investiní prostředí. Fond mže rovnž zahrnovat investice do cenných papír, které nejsou součástí prostředí referenních hodnot. Pro tuto konkrétní zajištnou tídu akcií neexistuje referenní hodnota, jelikož používáme strategii mnového zajištní. Základní mnou fondu je americký dolar (USD) a fond mže mít expozici vi jiným mnám než USD. Zajištním této tídy akcií usilujeme o výmnu základní mny fondu (USD) za základní mnu této tídy akcií, kterou je eská koruna (CZK). Expozice vi jiným mnám než CZK v tomto dílím fondu u této tídy akcií zstává. Cílem fondu není výplata dividend. 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 popsán v tomto sdlení klíčových informací pedpokládá, že budete držet své investice do portfolia alespo po doporuenou dobu držení, jak je uvedena níže v části „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 části „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 pjmout skutečnost, že fond nese riziko 5 ze 7, což je tída se stědn vysokým 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 středndobou investici.

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

Další informace: Prospekt a výroní 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 zveřejny 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 odděleně.

Investor má za určitých podmínek právo pečovat mezi podfondy fondu Goldman Sachs Funds III. 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 5 ze 7, což je třída se středně vysokým rizikem. Potenciální ztráty z budoucí výkonnosti jsou tedy hodnoceny jako střední až vysoké a špatné tržní podmínky pravděpodobně ovlivní schopnost fondu vyplácet vám peníze.
- Skutené riziko se může výrazně lišit, pokud si vyberete zpeněžit peníze 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 mnohé 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: 250 000 CZK			
Minimální	Minimální garantovaný výnos není stanoven. Můžete přijít o část nebo celou investici.		
Stresový	Co můžete získat zpeněžit po odětení náklad	17,560 CZK	9,470 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-92,98%	-37,35%
Nepříznivý	Co můžete získat zpeněžit po odětení náklad	177,200 CZK	235,760 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-29,12%	-0,83%
Umírněný	Co můžete získat zpeněžit po odětení náklad	261,620 CZK	422,620 CZK
	Průměrný každoroční výnos	4,65%	7,79%
Příznivý	Co můžete získat zpeněžit po odětení náklad	405,520 CZK	554,960 CZK
	Průměrný každoroční výnos	62,21%	12,07%

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli dostat zpeněžit 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 30. 12. 2021 do 31. 12. 2022.
- Umírněný scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 20. 2. 2011 do 20. 2. 2018.
- Příznivý scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 3. 10. 2011 do 3. 10. 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 zpeněžit.

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 různé 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 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 pedpokládali 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	18,989 CZK	109,648 CZK
Dopad ročních náklad (*)	7,6%	3,6%

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

- 11,40% ped odetením náklad a
- 7,79% po odetení náklad.

Skladba náklad

Jednorázové náklady pi vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukoníte po jednom roce
Náklady na vstup	5,00% (max) z ástky, kterou zaplatíte pi 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	2,18% hodnoty vaší investice za rok.	5,438 CZK
Transakční náklady	0,42% 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.	1,052 CZK
Vedlejší náklady za určitých 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 průměrné za posledních 7 let.	0 CZK

Jak dlouho bych ml 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 as na realizaci své strategie, výsledek po ukonění 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 pedchozího písemného oznámení, jak je dále popsáno v prospektu. Zptný odkup podílových list fondu ped uplynutím doporučené 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 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 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 scénáře výkonnosti: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0405488825