

Účel

V tomto dokumentu naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační 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 Patrimonial Balanced - P Cap EUR

Goldman Sachs Patrimonial Balanced, podfond (dále jen „fond“) fondu Goldman Sachs Funds V.

ISIN: LU0119195963

Tvůrce: společnost Goldman Sachs Asset Management B.V., která je součástí skupiny společností Goldman Sachs.

Navštivte stránky: <https://am.gs.com/en-int/advisors/contact> nebo volejte GSAM European Shareholder Services na čísle +44 20 7774 6366, kde se dozvíte další informace.

Príslušný orgán: Tvůrce má povolení k činnosti v Nizozemsku, je regulován subjektem Autoriteit Financiële Markten (AFM) a při přeshraniční správě fondu a jeho uvádění na trh v rámci Evropské unie se opírá o práva pasportizace podle směrnice o SKIPCP.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení v Lucembursku a podléhá dohledu a regulaci lucemburského dohledového orgánu Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Toto sdělení klíčových informací je ze dne 05/11/2025.

O jaký produkt se jedná?

Typ

Goldman Sachs Funds V 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 Funds V je registrován podle části I zákona ze dne 17. prosince 2010 a je zřízen jako „zastřešující struktura“ složená z řady podfondů. Kupujete třídu akcií tohoto podfondu.

Doba trvání

Doba trvání fondu je neomezená, a proto není stanoveno žádné datum splatnosti. Tvůrce nemůže jednostranně ukončit činnost fondu, avšak ředitelé fondu nebo investoři fondu mohou za určitých okolností uvedených v prospektu a základacím dokumentu fondu jeho činnost jednostranně ukončit. Případy automatického ukončení mohou být stanoveny právními předpisy platnými pro fond.

Cíle

Fond je klasifikován jako finanční produkt podle článku 8 nařízení EU o zveřejňování informací o udržitelném financování. Fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky a má jako cíl stanoveny částečně udržitelné investice. Fond začleňuje do investičního procesu vedle tradičních faktorů také faktory a rizika ESG. Podrobné informace o zveřejňovaných informacích, které se týkají udržitelnosti fondu, naleznete v předmluvním dokumentu (příloha prospektu) na adrese <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>. Tento fond je tzn. fondem fondů a investuje převážně do diverzifikovaného mezinárodního portfolia akciových fondů a fondů s pevným výnosem (fondů, které investují do akciových nástrojů, nebo do nástrojů s pevným výnosem). K dosažení investičních cílů může využít také jiných finančních nástrojů. Fond může až 20 % svých čistých aktiv investovat přímo na čínské pevnině prostřednictvím systému Stock Connect, což je program vzájemného přístupu na trh, díky němuž investoři mohou obchodovat s vybranými cennými papíry. Fond uplatňuje aktivní správu, aby reagoval na měnící se tržní podmínky, mimo jiné pomocí fundamentální a behaviorální analýzy vedoucí k dynamické alokaci aktiv v průběhu času. Pozice fondu se proto může od referenční hodnoty podstatným způsobem lišit. Fond je aktivně řízen oproti investičnímu profilu sestávajícímu ze 50 % z dluhopisů denominovaných v eurech (referenční hodnota Bloomberg Euro Aggregate) a ze 50 % z globálních akcií (referenční hodnota MSCI AC World (NR)), s šířkou pásma 20 %. V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti kombinované referenční hodnoty. Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostřední referenční hodnoty. Klademe důraz na stabilní růst kapitálu. Fond se snaží přidávat hodnotu prostřednictvím tří přístupů: (1) výběr v rámci akcií a dluhopisů a mezi nimi, (2) výběr v diverzifikované skupině fondů (3) rozhodnutí o diverzifikaci portfolia a řízení rizik. Svůj podíl v tomto fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Tento fond nemá za cíl vyplácet dividendy. Veškeré zisky znovu investuje.

Výnos portfolia závisí na jeho výkonnosti, která je přímo závislá na výkonnosti jeho investic. Profil rizika a profil výnosů portfolia popsán v tomto sdělení klíčových informací předpokládá, že budete držet své investice do portfolia alespoň po doporučenou dobu držení, jak je uvedena níže v části „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“. Další podrobnosti o možnostech zpětného odkupu vaší investice ve fondu (včetně omezení nebo sankcí) naleznete níže v části „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“.

Zamýšlený retailový investor

Akcie ve fondu jsou vhodné pro každého investora, (i) pro kterého investice do fondu nepředstavuje kompletní investiční program; (ii) který plně chápe a je ochoten přijmout skutečnost, že fond představuje riziko 3 ze 7; (iii) který není osobou USA ani neupisuje akcie jménem jedné nebo více osob USA; (iv) který chápe, že může přijít o celou investovanou částku nebo její část a unese ztrátu celé své investice; a (v) který hledá dlouhodobou investici,

Depozitář: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Další informace: prospekt, výroční a pololetní zprávy jsou zdarma k dispozici v sekci Fondy na adrese <https://am.gs.com>. Aktuální cena akcií bude zveřejněna na internetových stránkách <https://am.gs.com> v sekci Fondy.

Toto sdělení klíčových informací popisuje 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, lze je pro účely vztahů mezi investory považovat za oddělené subjekty a mohou také vstupovat do likvidace odděleně. Investor má za určitých podmínek právo přecházet mezi podfondy fondu Goldman Sachs Funds V. Více informací o tom lze najít v prospektu.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizika



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po doporučenou dobu držení 7 let. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud si vyberete zpět peníze v rané fázi, takže vám může být vyplacena nižší částka.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem k úrovni rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že produkt přijde o peníze kvůli pohybu na trzích nebo kvůli tomu, že vás fond nebude schopen vyplatit.

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 středně nízké a je nepravděpodobné, že by špatné tržní podmínky ovlivnily schopnost fondu vyplatit vám peníze.

Nezapomínejte na měnové riziko. Za určitých okolností můžete obdržet platby v jiném měně, takže konečný výnos, který obdržíte, bude záviset na směnném kurzu těchto dvou měn. Výše zmíněný ukazatel toto riziko nezohledňuje.

Další podstatná rizika relevantní pro fond, která nejsou zahrnuta v souhrnném ukazateli rizik, jsou uvedena v prospektu.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před budoucí výkonností trhu, takže můžete přijít o část investice nebo investici celou.

Pokud vám fond nebude schopen vyplatit, 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.

Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář 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:		10 000 EUR	
		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po 7 letech
Scénáře			
Minimální	Minimální výnos není zaručen. Můžete přijít o celou svou investici nebo její část.		
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	6 950 EUR	6 300 EUR
	Průměrný každoroční výnos	-30.50%	-6.39%
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	8 190 EUR	10 040 EUR
	Průměrný každoroční výnos	-18.10%	0.06%
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	10 120 EUR	12 840 EUR
	Průměrný každoroční výnos	1.20%	3.64%
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	12 100 EUR	14 980 EUR
	Průměrný každoroční výnos	21.00%	5.94%

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 zpět.

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Nepříznivý scénář: tento typ scénáře se vyskytl u investice mezi 2024 a 2025.

Umírněný scénář: tento typ scénáře se vyskytl u investice mezi 2017 a 2024.

Příznivý scénář: tento typ scénáře se vyskytl u investice mezi 2014 a 2021.

Co se stane, když vás společnost Goldman Sachs Asset Management B.V. nebude schopna vyplatit?

V důsledku selhání tvůrce vám nesmí vzniknout finanční ztráta.

Aktiva fondu jsou držena v úschově u jejich depozitáře, společnosti Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (dále jen „depozitář“). V případě platební neschopnosti tvůrce nebudou aktiva fondu v úschově u depozitáře dotčena. Avšak v případě insolvence depozitáře nebo osoby jednající jeho jménem může fond utrpět finanční ztráty. Toto riziko je však do jisté míry zmírněno tím, že depozitář je na základě právních předpisů povinen oddělit svá vlastní aktiva od aktiv fondu. Depozitář rovněž odpovídá fondu za případné ztráty vzniklé mimo jiné v důsledku své 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 informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

Náklady v čase

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

Předpokládáme, že:

- V prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos). V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře
- EUR 10 000 je investováno.

	Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po 7 letech
Náklady celkem	449 EUR	1 782 EUR
Dopad ročních nákladů (*)	4.5%	1.9% každý rok

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 5.5 % před odečtením nákladů a 3.6 % po odečtení nákladů.

Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po jednom roce
Náklady na vstup	3.00 % (max) z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí.	Až 300 EUR
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek, ale osoba, která vám produkt prodává, jej může účtovat.	0 EUR
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1.49 % hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	149 EUR
Transakční náklady	0.00 % hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	0 EUR
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky (a odměna za zhodnocení kapitálu)	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek.	0 EUR

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

Doporučená doba držení: 7 let.

Výrobce považuje tuto dobu za přiměřenou k tomu, aby fond mohl realizovat svou strategii a potenciálně dosáhnout výnosů. Nejedná se o doporučení k odkupu investice po uplynutí této doby, a přestože delší doba držení poskytuje fondu delší čas na realizaci jeho strategie, výsledek po ukončení libovolné doby držení, pokud jde o výnosy z investice, není zaručen.

Zpětný odkup vašich akcií ve fondu před uplynutím doporučené doby držení může být z hlediska výnosu nepříznivý 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 tvůrce či distributora fondu, měli byste se v první řadě obrátit na evropský tým služeb pro akcionáře společnosti Goldman Sachs Asset Management B.V. prostřednictvím e-mailu na adresu ess@gs.com, poštou na adresu Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haag, Nizozemsko nebo prostřednictvím internetových stránek <https://am.gs.com>, sekce O nás/kontakt.

Další relevantní informace

Tento dokument nemusí obsahovat všechny informace, které potřebujete k rozhodnutí, zda do fondu investovat. Měli byste také zvážit prostudování prospektu, základního dokumentu fondu a poslední výroční zprávy (je-li k dispozici). Tyto informace vám subjekt, který vám toto sdělení klíčových informací poskytuje, bezplatně zpřístupní na internetových stránkách <https://am.gs.com>, sekce Fondy / Knihovna dokumentů.

Další informace o minulé výkonnosti za posledních 10 let a předchozích scénářích výkonnosti této třídy akcií jsou k dispozici na internetových stránkách <https://am.gs.com>, sekce Fondy / Knihovna dokumentů. Ty zahrnují i výpočty scénářů výkonnosti, které jsou jednou měsíčně aktualizovány.