

Účel

V tomto sdělení 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

Goldman Sachs Japan Equity Portfolio (dále jen „**portfolio**“), podfond fondu Goldman Sachs Funds SICAV (dále jen „**fond**“), Base Shares (Acc.) (Snap) ISIN: LU0234695293

Společnost Goldman Sachs Asset Management B.V. je tvůrcem produktů s investiční složkou fondu („**tvůrce**“) a je součástí skupiny společností Goldman Sachs.

Navštivte stránky: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html> nebo volejte GSAM European Shareholder Services na čísle +44 20 7774 6366, kde se dozvíte další informace.

Za dohled nad tvůrcem ve vztahu k tomuto sdělení klíčových informací odpovídá nizozemský orgán dohledu nad finančními trhy.

Tvůrce má povolení k činnosti v Nizozemsku, je regulován nizozemským orgánem dohledu nad finančními trhy a při přeshraniční správě fondu a jeho uvádění na trh v rámci Evropské unie se opírá o práva pasportizace podle směrnice o SKIPCP.

Tento fond má povolení k činnosti v Lucembursku.

Toto sdělení klíčových informací je ze dne 07/08/2026.

O jaký produkt se jedná?**Typ**

Goldman Sachs Funds je subjekt kolektivního investování založený podle zákonů Lucemburského velkovévodství ve formě tzv. société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) a splňuje podmínky pro SKIPCP. Tento fond byl zapsán podle části I zákona ze 17. května 2010 a byl vytvořen jako zastřešující struktura složená z několika portfolií. Kupujete třídu akcií portfolia.

Doba trvání

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

Cíle

Portfolio se snaží zajistit dlouhodobý růst kapitálu.

Portfolio bude většinou držet akcie nebo podobné nástroje týkající se japonských společností. Tyto společnosti buď mají sídlo v Japonsku, nebo v Japonsku generují většinu svých zisků či výnosů. Portfolio může investovat také do společností se sídlem kdekoli na světě. Portfolio bude obvykle investovat do 60–120 společností.

Portfolio nebude investovat více než 33 % svých aktiv do dluhopisů emitovaných korporátními nebo státními subjekty, konvertibilních cenných papírů (cenné papíry, které lze přeměnit na jiné typy cenných papírů), nástrojů peněžního trhu a nástrojů nesouvisejících s akciemi.

Portfolio může využívat derivátové nástroje k efektivnímu řízení portfolia, při řízení rizik a pro investiční účely s cílem zvýšit výnosy. Derivátový nástroj je smlouva mezi dvěma nebo více stranami, jejíž hodnota závisí na růstu či poklesu jiných podkladových aktiv.

Akcie portfolia lze odkupovat denně (každý pracovní den) na požádání.

Portfolio je aktivně spravováno a pro účely stanovení interních prahových hodnot rizika, které se mohou odchýlovat od srovnávacího ukazatele, se odkazuje na TOPIX (JPY) („srovnávací ukazatel“).

Investiční poradce má naprostou volnost při rozhodování o složení aktiv v portfoliu. Ačkoli portfolio bude zpravidla držet aktiva, která jsou součástí srovnávacího ukazatele, může do těchto složek investovat v různých poměrech a může držet i aktiva, která nejsou součástí srovnávacího ukazatele.

Výnosy se proto mohou podstatně lišit od výkonnosti určeného srovnávacího ukazatele.

Portfolio podporuje environmentální nebo sociální vlastnosti, nezavazuje se však k žádným udržitelným investicím.

Investiční poradce bude v rámci svého investičního procesu uplatňovat vícestrategický přístup k ESG, který může zahrnovat uplatňování vylučovacích prověrek a začlenění faktorů ESG vedle tradičních faktorů.

Výnosy se započítávají do hodnoty vaší investice.

Měnou portfolia je JPY. Měnou třídy akcií je JPY.

Výnos portfolia závisí na jeho výkonnosti, která je přímo závislá na výkonnosti jeho investic. Profil rizika a profil výnosů portfolia popsané 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 do fondu (včetně omezení a/nebo sankcí) naleznete níže v části „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“.

Úplné informace o investičním cíli a investiční politice naleznete v prospektu.

Zamýšlený retailový investor

Akcie ve portfoliu jsou vhodné pro každého investora, (i) pro kterého investice do portfolia nepředstavuje kompletní investiční program; (ii) který plně chápe a je ochoten přijmout skutečnost, že portfolio nese riziko 4 ze 7; což je třída se středním rizikem; (iii) který není osobou USA ani neupisuje akcie jménem jedné nebo více osob USA; (iv) který chápe, že může přijít o investovanou částku; a (v) který hledá střednědobou investici. Investor může využívat pouze platformu pro provádění transakcí a jednat bez jakéhokoli poradenství ze strany investičního odborníka.

Depozitář: pobočka State Street Bank International GmbH v Lucembursku

Další informace: Prospekt, výroční a pololetní zprávy a aktuální cena akcie jsou zdarma k dispozici v sídle společnosti, u manažera, správce nebo distributorů portfolia. Prospekt je k dispozici v angličtině, francouzštině, němčině, italštině a španělštině. Tento dokument se vztahuje na jediné portfolio fondu a prospekt, výroční a pololetní zprávy se vztahují na celý fond. Fond je investiční společností s oddělenou odpovědností mezi portfolii podle lucemburského práva. Proto by aktiva portfolia, do kterého jste investovali, neměla být použita k úhradě závazků jiných portfolií. Toto však nebylo otestováno v jiných jurisdikcích.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?**Ukazatel rizika**

Nížší riziko Vyšší riziko



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po doporučenou dobu držení 5 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 svědčí o úrovni rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že produkt přijde o peníze kvůli pohybům na trzích nebo kvůli tomu, že vás portfolio nebude schopno vyplatit.

Toto portfolio 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 portfolia vyplatit vám peníze.

Nezapomínejte na měnové riziko. Za určitých okolností můžete obdržet platby v jiné 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 portfolio, 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 nebo celou svou investici.

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 10 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Doporučená doba držení:		5 let	
Příklad investice:		1 000 000 JPY	
		Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 5 let
Scénáře			
Minimální	Minimální výnos není zaručen, pokud investici ukončíte před uplynutím 5 let. Můžete přijít o celou svou investici nebo její část.		
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	267 390 JPY	241 270 JPY
	Průměrný každoroční výnos	-73.26%	-24.75%
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	793 820 JPY	1 067 040 JPY
	Průměrný každoroční výnos	-20.62%	1.31%
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1 069 470 JPY	1 581 350 JPY
	Průměrný každoroční výnos	6.95%	9.60%
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1 399 370 JPY	1 977 570 JPY
	Průměrný každoroční výnos	39.94%	14.61%

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 2016 a 2021.

Umírněný scénář: tento typ scénáře se vyskytl u investice mezi 2016 a 2021.

Co se stane, když Goldman Sachs Asset Management B.V. není schopen uskutečnit výplatu?

V důsledku selhání tvůrce vám nesmí vzniknout finanční ztráta.

Majetek portfolia a fondu je uložen v úschově u jejich depozitáře. 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 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. Pokud tomu tak je, poskytne vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba. Pokud je portfolio součástí jiného produktu, například pojistného produktu s investiční složkou, mohou být s tímto produktem spojeny další náklady.

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.

Předpokládali jsme, 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
- JPY 1 000 000 je investováno

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 5 let
Náklady celkem	78 809 JPY	279 641 JPY
Dopad ročních nákladů (*)	7.9%	3.6% 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 13.2% před odečtením nákladů a 9.6% po odečtení nákladů.

Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která vám produkt prodává, účtovat. Skutečnou výši poplatku za distribuci vám sdělí tato osoba.

Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po 1 roce
Náklady na vstup	5.50 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí.	Až 55 000 JPY
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek, ale osoba, která vám produkt prodává, jej může účtovat.	0 JPY
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1.71 % hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	17 100 JPY
Transakční náklady	0.67 % 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.	6 709 JPY
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky (a odměny za zhodnocení kapitálu)	Za tento produkt není účtován žádný výkonnostní poplatek.	0 JPY

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

Doporučená doba držení: 5 let.

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

Investoři mohou své akcie odkoupit v kterýkoli pracovní den (jak je definován v prospektu) na základě předchozího písemného oznámení, jak je dále popsáno v prospektu.

Zpětný odkup vašich akcií v portfoliu 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 portfolia a následně budete mít stížnost na něj nebo na chování tvůrce či kteréhokoli distributora portfolia, měli byste se nejprve obrátit na tým Shareholder Service společnosti Goldman Sachs Asset Management na telefonním čísle +44 207 774 6366, e-mailem na adrese ESS@gs.com, poštou na adrese Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haag, Nizozemsko nebo na následující internetové stránky: <https://www.gsam.com/content/gsam/uk/en/advisers/about-gsam/contact-us.html>. Pokud vaše stížnost nebude uspokojivě vyřešena, můžete stížnost podat také přímo u finančního ombudsmana (www.financial-ombudsman.org.uk).

Jiné relevantní informace

Tento dokument nemusí obsahovat všechny informace, které potřebujete k rozhodnutí, zda do portfolia investovat. Měli byste také zvážit prostudování prospektu, základního dokumentu fondu a poslední výroční zprávy (je-li k dispozici). Tyto informace vám subjekt, který vám poskytuje toto sdělení klíčových informací, bezplatně zpřístupní na vaši písemnou žádost.

Další informace o minulé výkonnosti za posledních 10 let a předchozích scénářích výkonnosti této třídy akcií jsou k dispozici na adrese:

<https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/kiid.html>. Ty zahrnují i výpočty scénářů výkonnosti, které jsou jednou měsíčně aktualizovány.