Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním 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 Patrimonial Balanced Europe Sustainable - X Cap CZK (hedged i) Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable, podfond (dále uváděný jako fond) Goldman Sachs Funds V
Tvůrce:	Goldman Sachs Asset Management B.V., která je součástí skupiny společností Goldman Sachs
Kód produktu:	LU0405489120
Webové stránky:	www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/about/contact

Příslušný orgán:

Tvůrce má povolení k činnosti v Nizozemsku a je regulován organizací 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 UCITS.

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

Datum výroby: 2023-06-30

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 a/nebo investoři fondu mohou za určitých okolností uvedených v prospektu a zakládacím dokumentu fondu jednostranně ukončit jeho činnost. 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 předsmluvním dokumentu (příloha prospektu) na adrese https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents. Fond investuje převážně do diverzifikovaného portfolia nástrojů s pevným výnosem ze zemí Eurozóny, včetně zelených dluhopisů denominovaných v eurech a evropských akcií od společností a emitentů, kteří realizují politiky udržitelného vývoje a zohledňují životní prostředí, sociální principy a principy vedení. Akciové portfolio má evropské investiční prostředí, a to zejména investování do akcií společností, které jsou součástí indexu MSCI Europe (NR) Index. V rámci portfolia fixně úročených cenných papírů má portfolio firemních dluhopisů evropské investiční prostředí, které investuje především do dluhopisů společností, které jsou součástí Bloomberg Euro-Aggregate. Minimálně jednou za rok jsou počáteční investiční prostředí akciového a korporátního portfolia zredukována alespoň o 20 % v důsledku uplatnění přístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ a níže uvedených výjimek a omezení. Při uplatňování přístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ se posuzuje vhodnost investic do dluhopisů a /nebo akcií. Přednost mají emitenti, kteří splňují environmentální, sociální a správní (ESG) požadavky správcovské společnosti, a emitenti, kteří tyto požadavky nesplňují, nejsou způsobilí pro investice. Environmentální, sociální a správní (ESG) požadavky jsou v tomto kontextu posuzovány mimo jiné na základě hodnocení ESG emitenta, jeho hospodářské činnosti a chování. Proces výběru zahrnuje finanční analýzu i analýzu oblasti ESG (životní prostředí, sociální oblast a oblast řízení firem), což může omezovat kvalita a dostupnost údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovaných třetími stranami. Mezi příklady nefinančních kritériích posuzovaných v rámci analýzy ESG patří uhlíková intenzita, genderová diverzita a politika odměňování. Při procesu výběru se analýza zaměřuje na společnosti, které sledují politiku udržitelného rozvoje a které kombinují dodržování sociálních zásad a environmentálních zásad se zaměřením na finanční cíle (pozitivní screening). Výše uvedený proces výběru se uplatňuje u minimálně 90 % investic do akcií a dluhopisů. Poněvadž podfond může uplatňovat různá kritéria u analýzy společností či emitentů a/nebo odlišný přístup pro zlepšení nefinančního ukazatele v porovnání s počátečním investičním prostředím, může to potenciálně vést k nesouladu u výběru společností či emitentů v rámci různých podtříd aktiv podfondu. Kromě screeningu a vyřazování společností vykazujících vážné a strukturální problémy týkající se kontroverzního jednání neinvestujeme ani do emitentů zapojených například do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dále platí přísnější omezení pro investice do emitentů, kteří se podílejí na činnostech souvisejících s hazardními hrami, zbraněmi, zábavou pro dospělé, kožešinami a speciální kůží, vrtnými operacemi v arktických oblastech a břidličnou ropou a plynem. 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 spravován dle investičního portfolia skládajícího se z 50 % z dluhopisů denominovaných v eurech a z 50 % z evropských akcií. V horizontu pěti let usilujeme o překonání referenční hodnoty složené z 50 % z indexu MSCI Europe Index (Net) a z 50 % z indexu Bloomberg Euro Aggregate. Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí referenční hodnoty. Fond se snaží přidávat hodnotu prostřednictvím tří přístupů: (1) Taktická alokace mezi a v rámci akcií a dluhopisů, (2) Výběr na základě analýzy společností a emitentů, která kombinuje faktory z oblasti životního prostředí, sociální oblasti (např. lidská práva, zákaz diskriminace, otázka dětské práce) a oblasti řízení společnosti s finančním výkonem, (3) Rozhodnutí zaměřená na diverzifikaci portfolia a řízení rizika. 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 rizik a výkonů portfolia popsaný v těchto klíčových informacích pro investory 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 a/nebo sankcí) naleznete níže v části „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“.

Zamýšlený retailový investor

Akcie v portfoliu 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 nese riziko 3 ze 7, což je třída se středně nízkým rizikem; (iii) který není osobou USA ani neupisuje akcie jménem jedné nebo více osob USA; (iv) který chápe, že může přijít o část nebo celou investovanou částku a může utrpět ztrátu celé své investice; a (v) který hledá střednědobou investici.

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

Další informace: Prospekt a výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici zdarma v angličtině, francouzštině, nizozemštině, němčině, češtině, řečtině, slovenštině, španělštině, rumunštině, maďarštině a italštině na adrese https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents.

Ceny akcií/fondů budou zveřejněny na webových stránkách https://www.gsam.com/responsible-investing

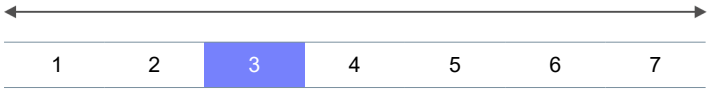
Tyto klíčové informace pro investory popisují podfond fondu Goldman Sachs Funds V. Prospekt a pravidelné zprávy pro fond jsou připravovány pro celý fond včetně všech jeho podfondů. Podle lucemburského zákona ze 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování jsou aktiva a pasiva podfondů fondu oddělena a lze je pro účely 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 podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizika

Nižší riziko — Vyšší riziko



Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 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 prodělá v důsledku pohybů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplatit 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 vyplatit, co vám dluží, můžete přijít o celou svoji investici.
- 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 vyplatit vám peníze.
- Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud si vyberete zpět peníze v rané fázi, takže vám může být vyplacena nižší částka.
- Může se stát, že si nebudete moci vybrat své peníze předčasně. Možná budete muset za předčasné vyinkasování zaplatit značné dodatečné náklady.
- Vezměte na vědomí měnové riziko, pokud je měna fondu jiná než oficiální měna členského státu, ve kterém je vám fond nabízen. Platby budete dostávat v jiné měně, než je oficiální měna členského státu, ve kterém je vám fond nabízen, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi oběma měnami. 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.
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: 250 000 CZK Scénáře		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po 7 letech (doporučené době držení)
Minimální	Minimální garantovaný výnos není stanoven. Můžete přijít o část nebo celou investici.		
Stresový	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	122,590 CZK	107,170 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-50,96%	-11,40%
Nepříznivý	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	198,440 CZK	214,640 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-20,63%	-2,16%
Umírněný	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	249,820 CZK	317,690 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-0,07%	3,48%
Příznivý	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	312,640 CZK	356,160 CZK
	Průměrný každoroční výnos	25,06%	5,19%

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli dostat zpět v extrémních tržních podmínkách.

• NePříznivý: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 22/11/2021 do 31/05/2023.
• Umírněný: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 11/08/2013 do 11/08/2020.
• Příznivý: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 24/07/2012 do 24/07/2019.

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.

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. 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 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
- Je investováno 250 000 CZK.

Příklad investice: 250 000 CZK	pokud byste vyinkasovali po 1 roce	pokud byste vyinkasovali po 7 letech (doporučené době držení)
Náklady celkem	19,815 CZK	91,534 CZK
Dopad ročních nákladů (*)	7,9%	3,8%

(*) 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 činit:
7,29% před odečtením nákladů a
3,48% po odečtení nákladů.

Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu			Pokud investici ukončíte po jednom roce
Náklady na vstup	5.00%	(max) z částky, 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
Průběžné náklady účtované každý rok			
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	2.27%	hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	5,841 CZK
Transakční náklady	0.57%	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.	1,474 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek			
Výkonnostní poplatky	0.00%	Za tento produkt se neúčtuje žádný výkonnostní poplatek.	0 CZK

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

Doporučená doba držení: 7 let.

Tvůrce 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 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 základě předchozího písemného oznámení, jak je dále popsáno v prospektu. Zpětný odkup podílových listů 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 tvůrce či distributora portfolia, měli byste se v první řadě 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, zakládacího 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://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

Předchozí scénáře výkonnosti: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0405489120