

Účel

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Poskytnutie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné zisky a straty súvisiace s týmto produktom a porovnať tento produkt s inými.

Produkt

Názov produktu:	Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable - X Cap EUR (hedged ii)
Výrobca :	Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable, podfond (ďalej len „fond“) Goldman Sachs Funds V
Kód produktu:	Goldman Sachs Asset Management B.V., ktorá je súčasťou skupiny spoločnosti Goldman Sachs
Webová stránka:	LU0121217920
Príslušný orgán:	https://am.gs.com/en-int/advisors/contact
Výrobca má povolenie v Holandsku a je regulovaný autoritou Autoriteit Financiële Markten (AFM) a pri cezhraničnej správe fondu a jeho uvádzaní na trh v rámci Európskej únie sa spolieha na pasové práva podľa smernice PKIPCP.	
Tento fond je schválený v Luxembursku a dohľad a reguláciu nad ním vykonáva Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).	
Dátum výroby:	2025-05-21

O aký produkt ide?

Typ

Goldman Sachs Funds V je podnik kolektívneho investovania organizovaný podľa luxemburského práva ako société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) a spĺňa podmienky PKIPCP. Goldman Sachs Funds V je registrovaný podľa časti I zákona zo 17. decembra 2010 a je vytvorený ako „zastrešujúca štruktúra“ pozostávajúca z viacerých podfondov. Kupujete triedu akcií podfondu.

Doba platnosti

Doba trvania fondu je neobmedzená, a preto nie je stanovený dátum splatnosti. Výrobca nemôže fond jednostranne zrušiť, avšak riaditeľa fondu a/alebo investori fondu môžu za určitých okolností uvedených v prospekte a zakladajúcim dokumente fondu áno. Prípady automatického ukončenia môžu byť stanovené zákonmi a predpismi, ktoré sa vzťahujú na fond.

Ciele

Fond je klasifikovaný ako finančný produkt podľa článku 8 nariadenia EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní. Fond podporuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti a má čiastočne udržateľný investičný cieľ. Fond integruje do investičného procesu popri tradičných faktoroch aj faktory a riziká ESG. Podrobnejšie informácie o zverejňovaných informáciách týkajúcich sa udržateľnosti fondu nájdete v predzmluvnom dokumente (príloha prospektu) na stránke <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>. Fond investuje najmä do diverzifikovaného portfólia nástrojov, vrátane zelených dlhopisov, s pevným výnosom spoločností a emitentov z eurozóny denominovaných v eurách a európskych akcií, ktorí presadzujú politiku udržateľného rozvoja a dodržiavajú environmentálne a sociálne zásady a zásady dobrej správy. Portfólio akcií má európske investičné prostredie a investuje hlavne do akcií spoločností, ktoré sú súčasťou indexu MSCI Europe (NR). V rámci portfólia s pevným výnosom má portfólio podnikových dlhopisov európske investičné prostredie, pričom investuje najmä do dlhopisov spoločností, ktoré sú súčasťou referenčnej hodnoty Bloomberg Euro Aggregate. Najmenej raz ročne sa počiatocne investičné prostredia portfólia akcií a podnikových dlhopisov zmenšia najmenej o 20 % v dôsledku uplatnenia prístupu „najlepší v prostredí“ a nižšie uvedených vylúčení a obmedzení. Pri uplatňovaní prístupu „najlepší v prostredí“ sa posudzuje primeranost investícii do dlhopisov alebo akcií. Emitenti, ktorí spĺňajú požiadavky ESG správcovskej spoločnosti, majú prednosť a podobne emittenti, ktorí nesplňajú tieto požiadavky, nie sú vybraní na investovanie. Požiadavky ESG sa v tejto súvislosti posudzujú okrem iného s prihliadnutím na rating ESG emitenta, hospodárske činnosti a správania. Súčasťou výberového procesu je finančná analýza aj analýza oblasti ESG (životného prostredia, sociálnych otázok a správy a riadenia), ktorá môže byť limitovaná kvalitou a dostupnosťou údajov zverejňovaných emitentmi alebo poskytovaných tretími stranami. Medzi príkladmi nefinančných kritérií posudzovaných v rámci analýzy ESG sú uhliková náročnosť, rodová rozmanitosť a politika odmeňovania. V procese výberu sa postup analýzy zameriava na spoločnosť, ktoré uskutočňujú politiku trvalo udržateľného rozvoja a prepárajú dohrdzianie sociálnych a environmentálnych zásad so svojím zameraním na finančné ciele (pozitívny skrining). Uvedený výberový proces sa uplatňuje najmenej na 90 % investícii do akcií a dlhopisov. Kedže podfond môže v porovnaní s počiatocnými investičnými prostrediami používať odlišné kritériá na analýzu spoločnosti alebo emitenta alebo odlišný prístup na zlepšenie nefinančného ukazovateľa, môže to potenciálne viesť k nesúladu medzi výberom spoločnosti alebo emitentov v rámci rôznych podtypov aktív podfondu. Okrem skrínningu spoločnosti s vážnymi a štrukturálnymi problémami týkajúcimi sa kontroverzného správania neinvestujeme ani do emitentov, ktorí sa zaoberajú (okrem iného, ale nie výlučne) nasledujúcimi činnosťami: vývoj, výroba, údržba a obchod s kontroverznými zbrahami, produkcia tabakových výrobkov, ťažba energetického uhlia a ťažba dechotivých pieskov. Okrem toho sa uplatňujú prísnosie obmedzenia na investície do emitentov zapojených do činností súvisiacich s hazardnými hrami, zbrahami, erotickým priemyslom, arktickými vŕtmi a bridlicovou ropou a bridlicovým plynom. Fond využíva aktívnu správu, aby reagoval na meniace sa podmienky na trhu, pričom používa okrem iného aj základnú a behaviorálnu analýzu, čo má za následok dynamickú alokáciu aktív v priebehu času. Pozícia fondu sa preto môže od referenčnej hodnoty výrazne lísiť. Fond je aktívne spravovaný na základe investičného profilu 50 % dlhopisov denominovaných v eurách a 50 % európskych akcií. V horizonte piatich rokov je naším cieľom prekonať výkonnosť referenčnej hodnoty, ktorý tvorí: 50 % MSCI Europe Index (Net), 50 % Bloomberg Euro Aggregate. Referenčná hodnota je všeobecným vyjadrením našho investičného prostredia. Súčasťou fondu môžu byť aj investície do cenných papierov, ktoré nie sú súčasťou prostredia referenčnej hodnoty. Fond sa snaží pridať hodnotu troma prístupmi: 1. taktickou alokáciu medzi akciami a dlhopismi a v rámci nich; 2. výberom na základe analýzy spoločnosti a emitentov, ktorá spája environmentálne faktory, sociálne faktory (napr. ľudské práva, zákaz diskriminácie, boj proti detskej práci) a faktory dobrej správy s finančnou výkonnosťou; 3. rozhodnutiami zameranými na diverzifikáciu portfólia a riadenie rizík. Pre túto špecifickú zaistenú triedu akcií používame stratégiu zaistovania mien. Zaistením našich mien sa snažíme eliminovať menové riziká pre našich investorov, ktorí investujú v eurách. Všetky menové riziká v portfóliu podfondu zaistujeme voči referenčnej mene tejto triedy akcií (EUR). Zaistovanie men znamená otvorenie offsetovej pozície v inej mene. Svoj podiel v tomto fonde môžete predať každý (pracovný) deň, v ktorý sa počíta hodnota jednotiek, čo je v prípade tohto fondu denne. Cieľom fondu nie je poskytovať vám dividendu. Fond reinvestuje všetky výnosy.

Výnos portfólia závisí od výkonnosti portfólia, ktorá priamo súvisí s výkonnosťou jeho investícii. Rizikový profil a profil výnosnosti opísaný v týchto kľúčových informáciach pre investorov predpokladá, že svoje investície do portfólia budete držať aspoň počas odporúčaného obdobia držby, ako je uvedené nižšie v časti „Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“.

Ďalšie podrobnosti (vrátane obmedzení a/alebo sankcií) o možnosti vyplatenia vašej investície do fondu nájdete v časti „Ako dlho by som mal držať investíciu a môžem si vybrať peniaze predčasne?“ nižšie.

Zamýšľaný retailový investor

Podielové listy v Portfóliu sú vhodné pre každého investora, (i) pre ktorého investícia do Fondu nepredstavuje kompletný investičný program; (ii) ktorý plne chápe a je ochotný prijať, že Fond má riziko 3 zo 7, čo je stredne nízka riziková trieda; (iii) ktorý nie je osobou z USA ani neupisuje akcie v mene jednej alebo viacerých osôb z USA; (iv) ktorý chápe, že nemusí získať späť časť alebo celú investovanú sumu a môže znášať stratu celej svojej investície; a (v) ktorý hľadá strednodobú investíciu.

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

Ďalšie informácie: Prospekt, výročné a polročné správy sú k dispozícii bezplatne v na adrese <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>

Ceny akcií/fondov budú zverejnené na webovej stránke <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>

Tieto klúčové informácie pre investorov opisujú podfond fondu Goldman Sachs Funds V. Prospekt a pravidelné správy fondu sú vypracované pre celý fond vrátane všetkých jeho podfondov. Podľa luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o podnikoch kolektívneho investovania sú aktíva a pasíva podfondov fondu oddelené a na účely vzťahov medzi investormi sa môžu považovať za samostatné subjekty a môžu byť samostatne likvidované.

Investor má za určitých podmienok právo prejsť medzi podfondmi Goldman Sachs Funds V. Viac informácií o nich nájdete v prospektke.

Aké sú riziká a čo môžem získať?

Ukazovateľ rizika

Nižšie riziko

Vyššie riziko



Ukazovateľ rizika predpokladá, že si produkt ponecháte 7 rokov. Skutočné riziko sa môže značne lísiť, ak peniaze vyberiete v počiatocnej fáze, a môžete dostať späť menej.

- Tento fond sme klasifikovali ako 3 zo 7, čo je stredne nízka riziková trieda. Tým je riziko straty z hľadiska budúcej výkonnosti hodnotené ako stredne nízke a je nepravdepodobné, že by zlé trhové podmienky ovplyvnili schopnosť fondu vyplatiť vás.
- Skutočné riziko sa môže výrazne lísiť, ak peniaze vyberiete v skorom štadiu, čo môže spôsobiť, že sa vám vráti nižšia suma.
- Je možné, že nebude mať možnosť na predčasné vyplatenie peňazí. Možno budete musieť zaplatiť značné dodatočné náklady na predčasné vyplatenie peňazí.
- Berte na vedomie menové riziko, pokiaľ je meno fondu iná ako oficiálna meno členského štátu, v ktorom sa vám fond predáva. Platby budete dostávať v inej mene, ako je oficiálna meno členského štátu, v ktorom sa vám fond predáva, takže konečný výnos, ktorý dostanete, závisí od výmenného kurzu medzi týmito dvoma menami. Toto riziko sa v uvedenom ukazovateli nezohľadňuje.

Výkonnostné scenáre

Výnos z tohto produktu závisí od budúcej výkonnosti trhu. Budúci vývoj na trhu je neistý a nedá sa presne predvídať.

Zobrazené nepriaznivé, neutrálne a priaznivé scenáre sú ilustrácie využívajúce najhoršiu, priemernú a najlepšiu výkonnosť produktu za posledných 12 rokov. Vývoj na trhu môže byť v budúcnosti veľmi odlišný

Odporúčaná lehota držby: 7 rokov

Príklad investície: 10 000 EUR

Scenáre

Ak vystúpite po 1 roku Ak by vyplatenie prebehlo po 7 rokoch (odporúčané obdobie držby)

Minimum	Nie je zaručený žiadny minimálny výnos. Môžete prísť o časť alebo celú investíciu.		
Stresový	Čomôžete dostať po odpočítaní nákladov	6,440 EUR	5,510 EUR
	Priemerný ročný výnos	-35,64%	-8,16%
Nepriaznivý	Čomôžete dostať po odpočítaní nákladov	7,530 EUR	9,990 EUR
	Priemerný ročný výnos	-24,66%	-0,02%
Neutrálny	Čomôžete dostať po odpočítaní nákladov	9,960 EUR	11,250 EUR
	Priemerný ročný výnos	-0,37%	1,70%
Priaznivý	Čomôžete dostať po odpočítaní nákladov	12,400 EUR	14,030 EUR
	Priemerný ročný výnos	23,98%	4,95%

Záťažový scenár ukazuje, čo by sa vám mohlo vrátiť v extrémnych trhových podmienkach.

- Nepriaznivý: Tento typ scenára sa vyskytol v prípade investície medzi 24/10/2015 a 24/10/2022.
- Mierny: Tento typ scenára sa vyskytol v prípade investície medzi 28/01/2018 a 28/01/2025.
- Priaznivý: Tento typ scenára sa vyskytol v prípade investície medzi 10/08/2014 a 10/08/2021.

Uvedené údaje zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, ale nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré zaplatíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať takisto vplyv na to, kolko sa vám vráti.

Čo sa stane, ak vás spoločnosť Goldman Sachs Asset Management B.V. nebude schopná vyplatiť?

V dôsledku zlyhania výrobcu vám nevznikne finančná strata. Aktíva fondu sú v úschove u jeho depozitára, spoločnosti Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (ďalej len „depozitár“). V prípade platobnej neschopnosti výrobcu nebude majetok fondu v úschove depozitára dotknutý. V prípade platobnej neschopnosti depozitára alebo osoby konajúcej v jeho mene však môže fond utripiť finančnú stratu. Toto riziko je však do určitej miery zmiernené tým, že depozitár je podľa zákona a nariadenia povinný oddeliť svoje vlastné aktíva od aktív fondu. Depozitár tiež zodpovedá fondu za akúkoľvek stratu, ktorá vznikne okrem iného v dôsledku jeho nedbanlivosti, podvodu alebo úmyselného nesplnenia jeho povinností (s určitými obmedzeniami uvedenými v zmluve s depozitárom). Straty nie sú kryté kompenzačným alebo záručným systémom investora.

Aké sú náklady?

Osoba, ktorá vám radí alebo predáva tento produkt, vám môže účtovať ďalšie náklady. Ak áno, táto osoba vám poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, ako ovplyvňujú vašu investíciu.

Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa zrážajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete a ako dlho produkt držíte. Uvedené sumy predstavujú ukážku vychádzajúcu z príkladu investovanej sumy a rôznych možných období investovania.

Predpokladali sme, že

- V prvom roku by ste dostali späť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0 %).
- Pre ďalšie obdobia držby predpokladáme, že výkonnosť produktu zodpovedá neutrálному scenáru.
- Investovalo sa 10 000 EUR.

Príklad investície: 10 000 EUR	ak by vyplatenie prebehlo po 1 roku	ak by vyplatenie prebehlo po 7 rokoch (odporúčané obdobie držby)
Celkové náklady	738 EUR	2,716 EUR
Ročný vplyv nákladov (*)	7,4%	3,2%

(*)Toto znázorňuje, ako náklady znižujú váš výnos každý rok počas lehoty držby. Ukazuje napríklad, že ak vystúpite v odporúčanej lehote držby, váš priemerný ročný výnos sa odhaduje na:

4,89% pred nákladmi a
1,70% po nákladoch.

Zloženie nákladov

Jednorazové vstupné alebo výstupné náklady	Ak vystúpite po 1 roku
Vstupné náklady	5.00% (max.) sumy, ktorú zaplatíte pri vstupe do tejto investície.
Výstupné náklady	0.00% vašej investície predtým, ako vám bude vyplatená.
Priebežné náklady zrážané každý rok	
Poplatky za vedenie účtu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	2.27% hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad na základe skutočných nákladov za posledný rok.
Transakčné náklady	0.06% hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad nákladov, ktoré vznikajú, keď nakupujeme a predávame podkladové investície pre tento produkt. Skutočná suma sa bude lísiť v závislosti od množstva, ktoré nakúpime a predáme.
Vedľajšie náklady zrážané za osobitných podmienok	
Výkonnostné poplatky	0.00% Za tento produkt sa neplatí žiadny výkonnostný poplatok.
	0 EUR

Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?

Odporúčané obdobie držby: 7 rokov.

Výrobca to považuje za primerané obdobie na to, aby fond mohol realizovať svoju stratégiju a potenciálne dosahovať výnosy. Toto nie je odporúčanie na odkúpenie vašej investície po tomto čase a hoci dlhšie lehoty držby poskytujú fondu viac času na realizáciu jeho stratégie, výsledok akejkoľvek lehoty držby s ohľadom na výnosy investície nie je zaručený. Investori môžu odkúpiť svoje akcie v ktorýkoľvek pracovný deň (ako je definovaný v prospektu) na základe predchádzajúceho písomného oznamenia, ako je ďalej opísané v prospektu. Vyplatenie vašich podielov vo fonde pred odporúčanou lehotou držby môže mať negatívny vplyv na váš výnos a môže zvýšiť riziká spojené s vašou investíciou, čo môže viesť k dosiahnutiu straty.

Ako sa môžem sťažovať?

Ak sa rozhodnete investovať do fondu a následne máte sťažnosť naň alebo na konanie výrobcu alebo ktoréhokoľvek distribútora portfólia, mali by ste sa v prvom rade obrátiť na európsky tím služieb pre akcionárov spoločnosti Goldman Sachs Asset Management B.V. prostredníctvom e-mailu na adresu ess@gs.com, poštou na adresu NN Investment Partners B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haag, Holandsko alebo na nasledujúcej webovej stránke <https://am.gs.com/en-int/advisors/contact>

Ďalšie relevantné informácie

Tento dokument nemusí obsahovať všetky informácie, ktoré potrebujete na rozhodnutie, či investovať do fondu. Mali by ste tiež zvážiť preskúmanie prospektu, zakladajúceho dokumentu fondu a poslednej výročnej správy (ak je k dispozícii). Tieto informácie vám bezplatne sprístupní strana, ktorá vám tieto kľúčové informácie pre investorov poskytuje, na webovej stránke <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>.

Minulú výkonnosť za posledných 10 rokov nájdete v sekcií Produkt na adrese <https://am.gs.com/en-int/advisors/funds>

Predchádzajúce výkonnostné scenáre: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0121217920