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 Europe Equity - X Cap CZK (hedged i)
Goldman Sachs Europe Equity, podfond (dále uváděný jako fond) Goldman Sachs Funds III

Tvůrce: Goldman Sachs Asset Management B.V.

Kód produktu: LU0405488742

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: 2023-11-06

O jaký produkt se jedná?

Typ

Goldman Sachs Funds III 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 III 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 souvisejících s udržitelností. 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 společností kótovaných na burzách v Evropě. Fond investuje do společností, které nabízejí atraktivní očekávaný výnos, na základě fundamentální analýzy, a je aktivně spravován za dodržení limitů ve vztahu ke srovnávacímu ukazateli. Investice fondu se proto budou od srovnávacího ukazatele podstatným způsobem lišit. V horizontu několika let se snažíme překonat výkonnost srovnávacího ukazatele MSCI Europe NR. Srovnávací ukazatel široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího ukazatele. Pro tuto konkrétní zajištěnou třídu akcií neexistuje srovnávací ukazatel, jelikož používáme strategii měnového zajištění. Základní měnou podfondu je euro (EUR) a tento podfond může mít expozici vůči jiným měnám než euro. Zajištěním této třídy akcií usilujeme o výměnu základní měny podfondu (EUR) za základní měnu této třídy akcií, kterou je česká koruna (CZK). Expozice vůči jiným měnám než CZK v tomto podfondu u této třídy akcií zůstává. Zajištění měnového rizika spočívá ve vytvoření protikladné pozice v jiné měně. Svůj podíl v tomto fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jeho 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 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 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, němčině, francouzštině, nizozemštině, španělštině, češtině, italštině, řečtině, slovenštině, maďarštině, portugalštině a rumunštině 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 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 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 III. Více informací o tom lze najít v prospektu.

Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Nižší riziko Vyšší riziko

Skutečné riziko může být výrazně jiné, pokud produkt není držen do splatnosti. Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 7 let.

- 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 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 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		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po 7 letech
Minimální	Minimální garantovaný výnos není stanoven. Můžete přijít o část nebo celou investici.		
Stresový	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	44,080 CZK	30,530 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-82,37%	-25,95%
Nepříznivý	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	171,990 CZK	236,230 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-31,20%	-0,81%
Umírněný	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	257,810 CZK	354,360 CZK
	Průměrný každoroční výnos	3,12%	5,11%
Příznivý	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	366,220 CZK	451,640 CZK
	Průměrný každoroční výnos	46,49%	8,82%

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli dostat zpět v extrémních tržních podmínkách, a nezohledňuje situaci, kdy fond není schopen vyplatit vám peníze.

- 06/01/2022 31/05/2023.
- 17/01/2012 17/01/2019.
- 25/09/2011 25/09/2018.

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 zpět.

Co se stane, když tvůrce není schopen uskutečnit výplatu?

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.

Investice 250 000 CZK	pokud byste vyinkasovali po 1 roce	pokud byste vyinkasovali po 7 letech (doporučené době držení)
Náklady celkem	20,543 CZK	111,213 CZK
Dopad ročních nákladů (*)	8,2%	4,2%

(*) 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:
9,29% před odečtením nákladů a
5,11% 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	2.12%	hodnoty vaší investice za rok.	5,471 CZK
Transakční náklady	1.00%	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.	2,573 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek			
Výkonnostní poplatky a odměna za zhodnocení kapitálu	0.00%	Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Výše uvedený souhrnný odhad nákladů zahrnuje průměr za posledních 7 let.	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_LU0405488742