

Σκοπός

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό εμπορικής προώθησης. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του παρόντος προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

Προϊόν

Όνομα προϊόντος: Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable - X Cap EUR (hedged ii)

Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable, ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο (εφεξής αποκαλούμενο ως «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») του Goldman Sachs Funds V.

Κωδικός ISIN: LU0121217920

Παραγωγός: Η Goldman Sachs Asset Management B.V. που αποτελεί μέρος του ομίλου εταιρειών Goldman Sachs.

Ανατρέξτε στον δικτυακό τόπο: <https://am.gs.com> ή στείλτε email στη διεύθυνση: ESS@gs.com ή τηλεφωνήστε στις υπηρεσίες Εξυπηρέτησης Μεριδιούχων Ευρώπης της GSAM στον αριθμό +44 20 7774 6366 για περισσότερες πληροφορίες.

Αρμόδια αρχή: Ο Παραγωγός έχει λάβει άδεια λειτουργίας στις Κάτω Χώρες, υπόκειται στον έλεγχο της Εποπτικής Αρχής των Χρηματαγορών των Κάτω Χωρών (Autoriteit Financiële Markten - AFM) και βασίζεται σε δικαιώματα διαβατηρίου υπό την οδηγία περί ΟΣΕΚΑ για να διαχειρίζεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε διασυνοριακό επίπεδο και για την εμπορική προώθηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και υπόκειται σε έλεγχο και εποπτεία από την Επιτροπή Εποπτείας Οικονομικού Τομέα (Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF).

Το παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών φέρει ημερομηνία 13/02/2026.

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Τύπος

Το Goldman Sachs Funds V είναι ένας οργανισμός συλλογικών επενδύσεων που υπόκειται στη νομοθεσία του Λουξεμβούργου ως εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (S.I.C.A.V.) και προσδιορίζεται ως ΟΣΕΚΑ. Το Goldman Sachs Funds V έχει εγγραφεί σύμφωνα με το μέρος Ι του νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 και συγκροτείται ως δομημένο κεφάλαιο τύπου μανδύα (umbrella structure) αποτελούμενο από έναν αριθμό επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων. Αγοράζετε μια κατηγορία μετοχών του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Διάρκεια

Η διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι απεριόριστη και, συνεπώς, δεν υπάρχει ημερομηνία λήξης. Ο Παραγωγός δεν μπορεί να τερματίσει μονομερώς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ωστόσο, τα μέλη του ΔΣ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και/ή οι επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν σε ορισμένες περιπτώσεις που ορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο και στο καταστατικό έγγραφο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, να τερματίσουν μονομερώς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι περιπτώσεις αυτόματου τερματισμού μπορεί να προβλέπονται από τη νομοθεσία και τους κανονισμούς που ισχύουν για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Στόχοι

Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατατάσσεται ως χρηματοπιστωτικό προϊόν σύμφωνα με το άρθρο 8 του κανονισμού της ΕΕ περί γνωστοποιήσεων αιφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Το αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και έχει ως στόχο του μερικούς αιεφόρες επενδύσεις. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενσωματώνει παράγοντες και κινδύνους ΠΚΔ στην επενδυτική διαδικασία παράλληλα με τους παραδοσιακούς παράγοντες. Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις γνωστοποιήσεις περί αιφορίας του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι διαθέσιμες στο προσυμβατικό έγγραφο (παράρτημα του ενημερωτικού δελτίου) στη διεύθυνση <https://am.gs.com>. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κατά κύριο λόγο σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μέσω σταθερού εισοδήματος της ευρωζώνης, συμπεριλαμβανομένων πράσινων ομολόγων που εκφράζονται σε ευρώ και ευρωπαϊκών μετοχών από εταιρείες και εκδότες που εφαρμόζουν πολιτικές αιεφόρου ανάπτυξης, τηρώντας παράλληλα τις περιβαλλοντικές, κοινωνικές και σχετικές με τη διακυβέρνηση αρχές. Το χαρτοφυλάκιο μετοχών έχει ευρωπαϊκό επενδυτικό φάσμα, επενδύοντας κατά κύριο λόγο σε μετοχές εταιρειών που αποτελούν μέρος του δείκτη MSCI Europe (NR). Εντός του χαρτοφυλακίου σταθερού εισοδήματος, το χαρτοφυλάκιο εταιρικών ομολόγων έχει ευρωπαϊκό επενδυτικό φάσμα, επενδύοντας κατά κύριο λόγο σε ομόλογα εταιρειών που αποτελούν μέρος του Bloomberg Euro-Aggregate. Τουλάχιστον ετησίως, τα αρχικά επενδυτικά φάσματα των χαρτοφυλακίων μετοχικών και εταιρικών ομολόγων μειώνονται κατά τουλάχιστον 20%, ως αποτέλεσμα της εφαρμογής της προσέγγισης «καλύτερη στο φάσμα» (Best-in-Universe) και των παρακάτω αποκλεισμών και περιορισμών. Κατά την εφαρμογή της προσέγγισης «καλύτερη στο φάσμα», αξιολογείται η καταλληλότητα των επενδύσεων σε ομόλογα και/ή μετοχές. Δίνεται προτεραιότητα στους εκδότες που πληρούν τις απαιτήσεις ΠΚΔ της Εταιρείας Διαχείρισης και, ομοίως, οι εκδότες που δεν πληρούν τις εν λόγω απαιτήσεις δεν είναι επιλέξιμοι για την επένδυση. Σε αυτό το πλαίσιο, οι απαιτήσεις ΠΚΔ αξιολογούνται λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, την αξιολόγηση ΠΚΔ, τις οικονομικές δραστηριότητες και τη συμπεριφορά του εκδότη. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει τόσο την οικονομική ανάλυση όσο και την ανάλυση ΠΚΔ (περιβαλλοντική, κοινωνική και σχετική με τη διακυβέρνηση), η οποία ενδέχεται να περιορίζεται από την ποιότητα και τη διαθεσιμότητα των δεδομένων που γνωστοποιούνται από τους εκδότες ή παρέχονται από τρίτους. Παραδείγματα μη χρηματοοικονομικών κριτηρίων που αξιολογούνται στην ανάλυση ΠΚΔ είναι η ένταση άνθρακα, η πολυμορφία όσον αφορά το φύλο και η πολιτική αποδοχών. Στη διαδικασία επιλογής, η ανάλυση επικεντρώνεται σε εταιρείες που εφαρμόζουν πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης και συνδυάζουν τον σεβασμό των κοινωνικών και περιβαλλοντικών αρχών με την εστίασή τους στους χρηματοοικονομικούς στόχους (θετικός έλεγχος). Η προαναφερθείσα διαδικασία επιλογής εφαρμόζεται τουλάχιστον 90% των μετοχικών επενδύσεων και των επενδύσεων σε ομόλογα. Καθώς το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί διαφορετικά κριτήρια για την ανάλυση εταιρειών ή εκδοτών και/ή διαφορετική προσέγγιση για τη βελτίωση του μη χρηματοοικονομικού δείκτη σε σύγκριση με το αρχικό επενδυτικό φάσμα, αυτό μπορεί δυνητικά να οδηγήσει σε ασυνέπεια μεταξύ της επιλογής εταιρειών ή εκδοτών εντός των διαφορετικών επιμέρους κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Εκτός από τον αποκλεισμό εταιρειών με σοβαρά και διαρθρωτικά ζητήματα που αφορούν αμφιλεγόμενη συμπεριφορά, δεν επενδύουμε επίσης σε εκδότες που ασχολούνται με δραστηριότητες που περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την ανάπτυξη, την παραγωγή, τη συντήρηση ή το εμπόριο αμφιλεγόμενων όπλων, την παραγωγή προϊόντων καπνού, την εξόρυξη θερμικού άνθρακα και/ή την παραγωγή πετρελαιοφόρου άμμου. Επιπλέον, ισχύουν αυστηρότεροι περιορισμοί για επενδύσεις σε εκδότες που ασχολούνται με δραστηριότητες σχετικές με τυχερά παιχνίδια, όπλα, ψυχαγωγία ενήλικων, πυρηνική ενέργεια, φονικό, επιθετική δανειοδοσία, φυλακές για κερδοσκοπικούς σκοπούς, γεωτρήσεις στην Αρκτική και σχιστολιθικό πετρέλαιο και φυσικό αέριο. Το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί ενεργή διαχείριση για να ανταποκρίνεται στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων, θεμελιώδη και συμπεριφορική ανάλυση, με αποτέλεσμα τη δυναμική κατανομή των περιουσιακών στοιχείων με την πάροδο του χρόνου. Ως εκ τούτου, η θέση του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να αποκλίνει σημαντικά από τον δείκτη αναφοράς. Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση έναντι ενός προφίλ επενδύσεων που αποτελείται κατά 50% από ομόλογα εκτεφρασμένα σε ευρώ και κατά 50% από ευρωπαϊκές μετοχές. Βάσει μετρήσεων που πραγματοποιήθηκαν σε περίοδο πέντε ετών, στόχος μας είναι να ξεπεράσουμε την απόδοση του δείκτη αναφοράς που αποτελείται από τα εξής: 50% δείκτη MSCI Europe (Net), 50% Bloomberg Euro Aggregate. Ο δείκτης αναφοράς αποτελεί μια ευρεία αναπαράσταση του επενδυτικού μας φάσματος. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται επίσης να περιλαμβάνει επενδύσεις σε τίτλους που δεν αποτελούν μέρος του φάσματος του δείκτη αναφοράς. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να προσθέσει αξία μέσω τριών προσεγγίσεων: (1) τακτική κατανομή μεταξύ και εντός μετοχών και ομολόγων, (2) επιλογή βάσει της ανάλυσης εταιρειών και εκδοτών που συνδυάζουν περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς (π.χ. ανθρώπινα δικαιώματα, εξάλειψη των διακρίσεων, καταπολέμηση της παιδικής εργασίας) και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες με οικονομική απόδοση, (3) αποφάσεις με στόχο τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και τη διαχείριση κινδύνων. Για αυτή τη συγκεκριμένη κατηγορία μετοχών με αντιστάθμιση κινδύνου, εφαρμόζουμε μια στρατηγική αντιστάθμισης συναλλαγματικού κινδύνου. Με την αντιστάθμιση των νομισμάτων μας, στοχεύουμε στην αποφυγή συναλλαγματικών κινδύνων για τους επενδυτές σε ευρώ. Αντισταθμίζουμε όλους τους συναλλαγματικούς κινδύνους στο χαρτοφυλάκιο του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο νόμισμα αναφοράς της παρούσας κατηγορίας μετοχών (EUR). Η αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου συνίσταται στη λήψη αντισταθμιστικής θέσης σε άλλο νόμισμα. Μπορείτε να πωλήσετε τη συμμετοχή σας σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο κάθε (εργάσιμη) ημέρα κατά την οποία υπολογίζεται η αξία των μεριδίων, που για το συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται σε καθημερινή βάση. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει ως στόχο να σας παρέχει μέρισμα. Θα επανεπενδύει όλα τα κέρδη.

Η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τις επιδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι οποίες σχετίζονται άμεσα με τις επιδόσεις των επενδύσεων του. Το προφίλ κινδύνου και ανταμοιβών του αμοιβαίου κεφαλαίου που περιγράφεται στο παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών προϋποθέτει ότι διατηρείτε τις επενδύσεις σας στο αμοιβαίο κεφάλαιο τουλάχιστον για τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης όπως ορίζεται παρακάτω στην ενότητα «Για πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;». Ανατρέξτε στην ενότητα «Για πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη

του;» παρακάτω για επιπλέον λεπτομέρειες (συμπεριλαμβανομένων των περιορισμών και/ή των κυρώσεων) σχετικά με τη δυνατότητα να εξαγοράσετε την επένδυσή σας στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Στοχευόμενος ιδιώτης επενδυτής

Οι μετοχές του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι κατάλληλες για κάθε επενδυτή (i) για τον οποίο μια επένδυση στο αμοιβαίο κεφάλαιο δεν αποτελεί όλο το επενδυτικό του πρόγραμμα, (ii) ο οποίος κατανοεί πλήρως και είναι πρόθυμος να αποδεχτεί ότι το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο έχει κίνδυνο 3 από 7, (iii) ο οποίος δεν είναι φυσικό πρόσωπο των ΗΠΑ και δεν εγγράφεται για μετοχές για λογαριασμό ενός ή περισσότερων άλλων προσώπων των ΗΠΑ, (iv) ο οποίος κατανοεί ότι ενδέχεται να μην ανακτήσει μέρος ή το σύνολο του επενδυσόμενου ποσού και μπορεί να αντιμετωπίσει την απώλεια ολόκληρης της επένδυσής του. (v) οι οποίοι επιθυμούν μια μακροπρόθεσμη επένδυση.

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

Περαιτέρω πληροφορίες: Το ενημερωτικό δελτίο, η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση διατίθενται δωρεάν στην ενότητα «Αμοιβαία κεφάλαια» του δικτυακού τόπου <https://am.gs.com>. Η πιο πρόσφατη τιμή της μετοχής θα δημοσιεύεται στην ενότητα «Αμοιβαία κεφάλαια» του δικτυακού τόπου <https://am.gs.com>.

Το παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών περιγράφει ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο του αμοιβαίου κεφαλαίου Goldman Sachs Funds V. Το ενημερωτικό δελτίο και οι περιοδικές εκθέσεις για το αμοιβαίο κεφάλαιο καταρτίζονται για ολόκληρο το αμοιβαίο κεφάλαιο, περιλαμβανομένων όλων των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων του. Σύμφωνα με τον νόμο του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 σχετικά με τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων του αμοιβαίου κεφαλαίου διαχωρίζονται και μπορούν να θεωρηθούν ξεχωριστές οντότητες για τους σκοπούς των σχέσεων μεταξύ των επενδυτών και μπορούν να ρευστοποιούνται χωριστά. Ο επενδυτής έχει το δικαίωμα να μετακινείται μεταξύ επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων του Goldman Sachs Funds V υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το θέμα μπορείτε να βρείτε στο ενημερωτικό δελτίο.

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος Υψηλότερος κίνδυνος

Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης των 7 ετών. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να παρουσιάσει σημαντική διακύμανση σε περίπτωση που ρευστοποιήσετε σε πρώιμο στάδιο και μπορεί να εισπράξετε λιγότερα.

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να χάσει χρήματα λόγω κινήσεων στις αγορές ή επειδή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι σε θέση να σας πληρώσει. Έχουμε κατατάξει αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως 3 από 7, το οποίο είναι μεσαία-χαμηλή κατηγορία κινδύνου. Αυτό βαθμολογεί τις πιθανές ζημιές από τις μελλοντικές επιδόσεις σε μεσαίο-χαμηλό επίπεδο και κακές συνθήκες της αγοράς είναι απίθανο να έχουν αντίκτυπο στην ικανότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου να σας πληρώσει. Ίσως να μην μπορέσετε να πωλήσετε το προϊόν σας εύκολα ή ίσως να αναγκαστείτε να πωλήσετε σε τιμή που επηρεάζει σημαντικά το ποσό που θα σας επιστραφεί. Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον Συνοπτικό Δείκτη Κινδύνου παρατίθενται στο Ενημερωτικό δελτίο. Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, επομένως θα μπορούσατε να χάσετε ένα μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας. Αν το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν μπορέσει να σας καταβάλει όσα σας οφείλονται, θα μπορούσατε να χάσετε ολόκληρη την επένδυσή σας.

Σενάρια επιδόσεων

Το τι θα λάβετε από αυτό το προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς. Οι εξελίξεις της αγοράς στο μέλλον είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια. Τα δυσμενή, μετριοπαθή και ευνοϊκά σενάρια που παρουσιάζονται είναι παραδείγματα όπου χρησιμοποιείται η χειρίστη, μέση και βέλτιστη απόδοση του προϊόντος τα τελευταία 12 έτη. Οι αγορές θα μπορούσαν να αναπτυχθούν πολύ διαφορετικά στο μέλλον.

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης:	7 έτη	
Παράδειγμα επένδυσης:	10 000 EUR	
	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 7 έτη

Σενάρια

Ελάχιστο	Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση. Θα μπορούσατε να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας.		
Ακραίων καταστάσεων	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	6 270 EUR	5 550 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-37.30%	-8.07%
Δυσμενές	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	7 710 EUR	9 260 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-22.90%	-1.09%
Μετριοπαθές	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	9 920 EUR	11 310 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-0.80%	1.77%
Ευνοϊκό	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	11 730 EUR	13 770 EUR
	Μέση απόδοση κάθε έτος	17.30%	4.68%

Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλο το κόστος του ίδιου του προϊόντος, αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν όλο το κόστος που πληρώνετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα σας. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που θα σας επιστραφεί. Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει τι μπορείτε να κερδίσετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς. Δυσμενές σενάριο: αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση μεταξύ 2021 και 2025. Μετριοπαθές σενάριο: αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση μεταξύ 2017 και 2024. Ευνοϊκό σενάριο: αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση μεταξύ 2014 και 2021.

Τι συμβαίνει αν η Goldman Sachs Asset Management B.V. δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Δεν θα αντιμετωπίσετε οικονομική ζημία λόγω της αθέτησης υποχρεώσεων του παραγωγού. Τα περιουσιακά στοιχεία του αμοιβαίου κεφαλαίου φυλάσσονται από τον αντίστοιχο θεματοφύλακα, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (ο «Θεματοφύλακας»). Στην περίπτωση αφερεγγυότητας του παραγωγού, τα περιουσιακά στοιχεία του αμοιβαίου κεφαλαίου που φυλάσσονται από τον θεματοφύλακα δεν θα επηρεαστούν. Ωστόσο, στην περίπτωση αφερεγγυότητας του θεματοφύλακα ή κάποιου μέρους που ενεργεί εκ μέρους του, το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να υποστεί οικονομική ζημία. Ωστόσο, ο κίνδυνος αυτός μετριάζεται σε κάποιο βαθμό από το γεγονός ότι η νομοθεσία και οι κανονισμοί απαιτούν από τον θεματοφύλακα να διαχωρίζει τα περιουσιακά του στοιχεία από εκείνα του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο θεματοφύλακας θα

είναι επίσης υπόλογος προς το αμοιβαίο κεφάλαιο για κάθε ζημία που προκύπτει από, μεταξύ άλλων, εκ μέρους του αμέλεια, απάτη ή ηθελημένη μη τήρηση των υποχρεώσεων του (στο πλαίσιο ορισμένων περιορισμών που ορίζονται στη συμφωνία με τον θεματοφύλακα). Οι ζημιές δεν καλύπτονται από κάποιο σύστημα αποζημίωσης επενδυτών ή εγγύησης καταθέσεων.

Ποιο είναι το κόστος;

Το πρόσωπο που σας παρέχει επενδυτικές συμβουλές σχετικά με αυτό το προϊόν ή σας πωλεί αυτό το προϊόν ενδέχεται να σας επιβαρύνει με άλλο κόστος. Αν συμβεί αυτό, το εν λόγω πρόσωπο θα σας δώσει πληροφορίες σχετικά με αυτό το κόστος και τον τρόπο με τον οποίο επηρεάζει την επένδυσή σας.

Κόστος με την πάροδο του χρόνου

Οι πίνακες δείχνουν τα ποσά που λαμβάνονται από την επένδυσή σας για την κάλυψη διαφορετικών τύπων κόστους. Αυτά τα ποσά εξαρτώνται από το ποσό που επενδύετε και το χρονικό διάστημα διακράτησης του προϊόντος. Τα ποσά που παρουσιάζονται εδώ είναι παραδείγματα που βασίζονται σε ένα παράδειγμα ποσού επένδυσης και διαφορετικές πιθανές περιόδους επένδυσης.

Υποθέσαμε τα εξής:

- Το πρώτο έτος θα σας επιστραφεί το ποσό που επενδύσατε (ετήσια απόδοση 0%). Για τις άλλες περιόδους διακράτησης, υποθέσαμε ότι οι επιδόσεις του προϊόντος είναι εκείνες που παρουσιάζονται στο μετριοπαθές σενάριο
- Επενδύεται ποσό EUR 10 000

	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 7 έτη
Συνολικό κόστος	738 EUR	2 670 EUR
Ετήσιος αντίκτυπος κόστους (*)	7.4%	3.1% κάθε έτος

(*) Αυτό δείχνει πώς το κόστος μειώνει την απόδοσή σας κάθε έτος κατά την περίοδο διακράτησης. Για παράδειγμα, δείχνει ότι εάν αποχωρήσετε κατά τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης, η μέση απόδοσή σας ανά έτος προβλέπεται ότι θα είναι 4.9% πριν από την αφαίρεση του κόστους και 1.8% μετά την αφαίρεση του κόστους.

Σύνθεση του κόστους

Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή την αποχώρηση		Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος
Κόστος εισόδου	5.00% (μέγιστο) του ποσού που πληρώνετε όταν εισέρχεστε σε αυτήν την επένδυση.	Έως 500 EUR
Κόστος αποχώρησης	Δεν χρεώνουμε τέλος αποχώρησης για αυτό το προϊόν, ωστόσο, το πρόσωπο που σας πωλεί το προϊόν ενδέχεται να σας το χρεώσει.	0 EUR
Τρέχον κόστος που λαμβάνεται σε ετήσια βάση		
Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος	2.27% της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Πρόκειται για μια εκτίμηση με βάση το πραγματικό κόστος κατά το τελευταίο έτος.	227 EUR
Κόστος συναλλαγής	0.11% της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Αυτή είναι μια εκτίμηση του κόστους μας όταν αγοράζουμε και πωλούμε τις υποκείμενες επενδύσεις για το προϊόν. Το πραγματικό ποσό θα ποικίλλει ανάλογα με την ποσότητα που αγοράζουμε ή πωλούμε.	11 EUR
Πρόσθετο κόστος που λαμβάνεται υπό ειδικές προϋποθέσεις		
Αμοιβή επιδόσεων (και ποσοστό συμμετοχής επί του κεφαλαίου)	Δεν υπάρχουν αμοιβές επιδόσεων για αυτό το προϊόν.	0 EUR

Για πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 7 έτη.

Ο Παραγωγός κρίνει ότι αυτή είναι μια κατάλληλη χρονική περίοδος ώστε να μπορέσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να υλοποιήσει την στρατηγική του και δυνητικά να παράξει αποδόσεις. Δεν πρόκειται για σύσταση να εξαγοράσετε την επένδυσή σας εκείνη τη χρονική στιγμή. Μια μεγαλύτερη περίοδος διακράτησης επιτρέπει στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο να έχει περισσότερο χρόνο για την υλοποίηση της στρατηγικής του, ωστόσο το αποτέλεσμα οποιασδήποτε περιόδου διακράτησης όσον αφορά τις αποδόσεις της επένδυσης δεν είναι εγγυημένο.

Η εξαργύρωση των μεριδίων σας στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο πριν τη λήξη της συνιστώμενης περιόδου διακράτησης ενδέχεται να έχει δυσμενείς συνέπειες όσον αφορά την απόδοσή σας και ενδέχεται να αυξήσει τους κινδύνους που σχετίζονται με την επένδυσή σας, πράγμα που μπορεί να οδηγήσει στην πραγματοποίηση ζημίας.

Με ποιον τρόπο μπορώ να υποβάλλω καταγγελία;

Αν επιλέξετε να επενδύσετε στο αμοιβαίο κεφάλαιο και αργότερα έχετε κάποιο παράπονο σχετικά με αυτό ή με τις ενέργειες του Παραγωγού ή οποιουδήποτε διανομέα του αμοιβαίου κεφαλαίου, θα πρέπει αρχικά να επικοινωνήσετε με την ομάδα εξυπηρέτησης μετόχων Ευρώπης της Goldman Sachs Asset Management B.V. μέσω email στη διεύθυνση ess@gs.com, μέσω ταχυδρομείου στη διεύθυνση Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, The Hague, Κάτω Χώρες ή ανατρέχοντας στον δικτυακό τόπο <https://am.gs.com> στην ενότητα Σχετικά με εμάς/επικοινωνία.

Άλλες συναφείς πληροφορίες

Το παρόν έγγραφο μπορεί να μην περιέχει όλες τις πληροφορίες που χρειάζεστε για να λάβετε μια απόφαση σχετικά με το αν θα επενδύσετε στο αμοιβαίο κεφάλαιο. Μπορείτε συμπληρωματικά να μελετήσετε το ενημερωτικό δελτίο, το καταστατικό έγγραφο του αμοιβαίου κεφαλαίου και την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση (αν διατίθεται). Αυτές οι πληροφορίες θα σας παρασχεθούν δωρεάν από τον οργανισμό που σας παρέχει το παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών στην ενότητα Αμοιβαία κεφάλαια/ Βιβλιοθήκη εγγράφων του δικτυακού τόπου <https://am.gs.com>.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις προηγούμενες επιδόσεις για τα προηγούμενα 10 έτη και τα προηγούμενα σενάρια επιδόσεων της κατηγορίας μετοχών είναι διαθέσιμες στην ενότητα Αμοιβαία κεφάλαια/ Βιβλιοθήκη εγγράφων του δικτυακού τόπου: <https://am.gs.com>. Περιλαμβάνονται υπολογισμοί σεναρίων επιδόσεων που ενημερώνονται σε μηνιαία βάση.