

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produktname: Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable - X Cap CZK (hedged i)
Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable, ein Teilfonds (im Folgenden der „Fonds“) von Goldman Sachs Funds V.
ISIN: LU0405489120

Hersteller: Goldman Sachs Asset Management B.V., Teil der Goldman Sachs-Unternehmensgruppe.

Besuchen Sie: <https://am.gs.com> oder senden Sie eine E-Mail an ESS@gs.com oder rufen Sie GSAM European Shareholder Services unter +44 20 7774 6366 an für weitere Informationen.

Zuständige Behörde: Der Hersteller ist in den Niederlanden zugelassen und wird von der Autoriteit Financiële Markten (AFM) reguliert. Er stützt sich auf die Passporting-Rechte gemäß der OGAW-Richtlinie, um den Fonds grenzüberschreitend zu verwalten und innerhalb der Europäischen Union zu vertreiben.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt und reguliert. Dieses Basisinformationsblatt datiert vom 03/03/2026.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Goldman Sachs Funds V ist ein als société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) strukturierter Organismus für gemeinsame Anlagen nach luxemburgischem Recht und erfüllt die Voraussetzungen für einen OGAW. Goldman Sachs Funds V ist gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 registriert und wurde als „Umbrella-Struktur“ eingerichtet, die eine Reihe von Teilfonds umfasst. Sie kaufen eine Anteilsklasse des Teilfonds.

Laufzeit

Die Laufzeit des Fonds ist unbegrenzt, daher gibt es kein Fälligkeitsdatum. Der Hersteller kann den Fonds nicht einseitig einstellen. Der Verwaltungsrat des Fonds und/oder die Anleger des Fonds können jedoch unter bestimmten Umständen, die im Prospekt und im Gründungsdokument des Fonds dargelegt sind, den Fonds einseitig einstellen. Fälle einer automatischen Beendigung können in den für den Fonds geltenden Rechtsvorschriften vorgesehen sein.

Ziele

Der Fonds ist als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und verfolgt das Ziel, einen Teil seines Vermögens nachhaltig zu investieren. Der Fonds bezieht neben traditionellen Faktoren auch ESG-Faktoren und -Risiken in den Anlageprozess ein. Ausführliche Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Fonds finden Sie in den Vorvertraglichen Informationen (Prospekthanhang) auf <https://am.gs.com>. Der Fonds investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten aus der Eurozone, einschließlich grüner Anleihen, die auf Euro lauten und europäischer Aktien von Unternehmen und Emittenten, die eine Politik der nachhaltigen Entwicklung verfolgen und dabei die Grundsätze für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung beachten. Das Aktienportfolio hat ein europäisches Anlageuniversum und investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen, die im MSCI Europe (NR) Index enthalten sind. Innerhalb des Rentenportfolios verfügt das Portfolio der Unternehmensanleihen über ein europäisches Anlageuniversum und investiert vornehmlich in Anleihen von Unternehmen, die im Bloomberg Euro-Aggregate enthalten sind. Die anfänglichen Anlageuniversen der Aktien- und Unternehmensanleihenportfolios werden mindestens einmal jährlich um 20 % reduziert. Dies ist auf die Anwendung eines „Best-in-Universe“-Ansatzes und die nachstehend genannten Ausschlüsse und Beschränkungen zurückzuführen. Bei der Anwendung des „Best-in-Universe“-Ansatzes wird die Angemessenheit von Anlagen in Anleihen und/oder Aktien beurteilt. Emittenten, die die ESG-Anforderungen der Verwaltungsgesellschaft erfüllen, werden priorisiert, und gleichermaßen kommen Emittenten, die diese Anforderungen nicht erfüllen, nicht für eine Anlage in Frage. Die Beurteilung der ESG-Anforderungen erfolgt in diesem Zusammenhang unter anderem unter Berücksichtigung des ESG-Ratings des Emittenten, seiner wirtschaftlichen Aktivitäten und seines Verhaltens. Das Auswahlverfahren umfasst sowohl eine Finanzanalyse als auch eine ESG-Analyse (Environmental, Social and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), die durch die Qualität und die Verfügbarkeit der durch Emittenten offengelegten oder durch Dritte bereitgestellten Daten beschränkt sein können. Beispiele für nichtfinanzielle Kriterien, die bei der ESG-Analyse beurteilt werden, sind die CO₂-Intensität, die Geschlechterdiversität und die Vergütungspolitik. Im Auswahlprozess liegt der Schwerpunkt der Analyse auf Unternehmen, die eine Politik der nachhaltigen Entwicklung verfolgen und die die Einhaltung der sozialen und ökologischen Grundsätze mit ihrem Fokus auf Finanzziele verbinden (positives Screening). Das vorgenannte Auswahlverfahren wird auf mindestens 90 % der Aktien- und Rentenanlagen angewendet. Da der Teilfonds möglicherweise andere Kriterien für die Analyse von Unternehmen oder Emittenten und/oder einen anderen Ansatz zur Verbesserung des nicht-finanziellen Indikators als das ursprüngliche Anlageuniversum verwendet, kann dies möglicherweise zu Inkonsistenzen bei der Auswahl von Unternehmen oder Emittenten innerhalb der verschiedenen Teil-Anlageklassen des Teilfonds führen. Neben dem Ausschluss von Unternehmen mit ernsthaften und strukturellen Problemen hinsichtlich umstrittenen Verhaltens investieren wir zudem nicht in Emittenten, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: Entwicklung, Produktion, Instandhaltung von oder Handel mit umstrittenen Waffen, Herstellung von Tabakprodukten, Förderung von Kraftwerkskohle und/oder Produktion von Ölsand. Darüber hinaus gelten besonders umfangreiche Beschränkungen für Anlagen in Emittenten, die in den Bereichen Glücksspiel, Waffen, Erwachsenenunterhaltung, arktische Bohrungen sowie Schieferöl und -gas aktiv sind. Der Fonds bedient sich eines aktiven Managements, um auf sich ändernde Marktbedingungen zu reagieren, indem er unter anderem fundamentale und verhaltensbezogene Analysen verwendet, die im Laufe der Zeit zu dynamischen Vermögensallokationen führen. Die Fondspositionierung kann daher wesentlich von der Benchmark abweichen. Der Fonds wird aktiv im Hinblick auf ein Anlageprofil verwaltet, das zu 50 % auf Euro lautende Anleihen und zu 50 % europäische Aktien umfasst. Wir streben an, über einen Zeitraum von fünf Jahren die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen, die sich wie folgt zusammensetzt: 50 % MSCI Europe Index (Net), 50 % Bloomberg Euro Aggregate. Die Benchmark repräsentiert ein breites Spektrum unseres Anlageuniversums. Der Fonds kann auch in Wertpapiere investieren, die nicht Teil des Benchmark-Universums sind. Der Fonds zielt darauf ab, anhand von drei Ansätzen Mehrwert zu schaffen: (1) Taktische Allokation zwischen und innerhalb von Aktien und Anleihen, (2) Auswahl auf der Grundlage der Analyse von Unternehmen und Emittenten, die ökologische, soziale (z. B. Menschenrechte, Nichtdiskriminierung, Bekämpfung von Kinderarbeit) und Governance-Faktoren mit einer finanziellen Performance kombinieren, (3) Entscheidungen, die auf Portfoliodiversifizierung und Risikomanagement abzielen. Sie können Ihre Beteiligung an diesem Fonds an jedem (Werk-)Tag verkaufen, an dem der Wert der Anteile ermittelt wird. Für diesen Fonds erfolgt dies täglich. Der Fonds zielt nicht darauf ab, Ihnen eine Dividende auszuschütten. Alle Erträge werden reinvestiert.

Die Rendite des Portfolios hängt von der Wertentwicklung des Portfolios ab, die direkt mit der Wertentwicklung seiner Anlagen verbunden ist. Das in diesem Basisinformationsblatt beschriebene Risiko- und Ertragsprofil des Portfolios setzt voraus, dass Sie Ihre Anlagen im Portfolio mindestens über die empfohlene Haltedauer halten, wie nachstehend unter der Überschrift „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ beschrieben. Bitte lesen Sie den Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ weiter unten, um weitere Einzelheiten (einschließlich Einschränkungen und/oder Strafen) über die Möglichkeit der Rückgabe Ihrer Anlage in dem Fonds zu erfahren.

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile des Fonds sind für Anleger geeignet, (i) für die eine Anlage in den Fonds kein vollständiges Anlageprogramm darstellt; (ii) die vollständig verstehen und bereit sind, davon auszugehen, dass der Fonds auf einer Skala von 1 bis 7 ein Risiko von 3 hat, (iii) die weder eine US-Person sind noch Anteile im Auftrag einer oder mehrerer US-Personen zeichnen; (iv) die sich darüber im Klaren sind, dass sie den investierten Betrag möglicherweise nicht oder nicht vollständig zurückerhalten und den Verlust ihrer gesamten Anlage tragen können; und (v) die langfristige Anlagen anstreben.

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

Weitere Informationen: Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichten sind im Abschnitt „Funds“ unter <https://am.gs.com> kostenlos erhältlich. Der aktuelle Anteilspreis wird auf der Website <https://am.gs.com> im Abschnitt „Funds“ veröffentlicht.

Dieses Basisinformationsblatt beschreibt einen Teilfonds des Fonds Goldman Sachs Funds V. Der Verkaufsprospekt und die periodischen Berichte für den Fonds werden für den gesamten Fonds – einschließlich aller seiner Teilfonds – erstellt. Gemäß dem Luxemburger Gesetz von 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds des Fonds getrennt und

können für die Zwecke der Beziehungen zwischen den Anlegern als separate Einheiten angesehen und separat aufgelöst werden. Der Anleger hat das Recht, unter bestimmten Umständen zwischen Teilfonds von Goldman Sachs Funds V zu wechseln. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Verkaufsprospekt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko ← → Höheres Risiko



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 7 Jahren halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt aussteigen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Dies zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder der Fonds nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen.

Wir haben diesen Fonds auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Dies bedeutet, dass sich die möglichen Verluste aufgrund der zukünftigen Wertentwicklung im niedrigen bis mittleren Bereich bewegen, und dass sich ungünstige Marktbedingungen wahrscheinlich nicht auf die Fähigkeit des Fonds auswirken werden, Sie zu bezahlen.

Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder Sie müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter Umständen können Sie Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere wesentliche Risiken, die für den Fonds relevant und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, sind im Prospekt dargelegt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn der Fonds Ihnen den geschuldeten Betrag nicht zahlen kann, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 12 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		7 Jahre	
Beispielhafte Anlage:		250 000 CZK	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	154 210 CZK	136 900 CZK
	Jährliche Durchschnittsrendite	-38.32%	-8.24%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	203 050 CZK	248 250 CZK
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18.78%	-0.10%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	248 400 CZK	316 400 CZK
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0.64%	3.42%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	294 720 CZK	373 180 CZK
	Jährliche Durchschnittsrendite	17.89%	5.89%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2025 und 2026.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2014 und 2021.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2018 und 2025.

Was geschieht, wenn Goldman Sachs Asset Management B.V. nicht in der Lage ist, Sie auszuzahlen?

Sie dürfen durch den Ausfall des Herstellers keinen finanziellen Verlust erleiden.

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (die „Verwahrstelle“), verwahrt. Im Falle der Insolvenz des Herstellers sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer für diese handelnden Stelle kann dem Fonds jedoch ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad durch die Tatsache gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds auch für sämtliche Verluste, die unter anderem durch ihre Fahrlässigkeit, dolosen Handlungen oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten verursacht werden (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen wie im Vertrag mit der Verwahrstelle dargelegt).

Verluste sind nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Garantiesystem gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- CZK 250 000 werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	18 928 CZK	78 625 CZK
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7.6%	3.3% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6.7% vor Kosten und 3.4% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5.00 % (max.) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	Bis zu 12 500 CZK
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 CZK
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.27 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	5 675 CZK
Transaktionskosten	0.30 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	753 CZK
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	0 CZK

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 7 Jahre.

Der Hersteller hält dies für einen angemessenen Zeitraum, in dem der Fonds seine Strategie umsetzen und potenziell Renditen erzielen kann. Dies ist keine Empfehlung, Ihre Anlage nach dieser Zeit zurückzugeben, und während längere Halteperioden dem Fonds mehr Zeit geben, seine Strategie umzusetzen, ist das Ergebnis irgendeiner Halteperiode in Bezug auf die Anlagerendite nicht garantiert.

Die Rückgabe Ihrer Anteile an dem Fonds vor der empfohlenen Haltedauer kann sich nachteilig auf Ihre Rendite auswirken und die mit Ihrer Anlage verbundenen Risiken erhöhen, was zur Realisierung eines Verlusts führen kann.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich für eine Anlage in den Fonds entscheiden und anschließend eine Beschwerde über den Fonds oder das Verhalten des Herstellers oder einer Vertriebsstelle des Fonds haben, wenden Sie sich bitte in erster Linie an das European Shareholder Services Team von Goldman Sachs Asset Management B.V., und zwar per E-Mail an ess@gs.com oder per Post an Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Den Haag, Niederlande oder konsultieren Sie die folgende Website: <https://am.gs.com> im Abschnitt About us/ contact.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen, um eine Entscheidung über eine Anlage in den Fonds zu treffen. Sie sollten auch den Verkaufsprospekt, das Gründungsdokument des Fonds und den letzten Jahresbericht (falls verfügbar) lesen. Diese Informationen werden Ihnen von der Partei, die Ihnen dieses Basisinformationsblatt aushändigt, auf der Website <https://am.gs.com> im Abschnitt Funds/Document Library kostenlos zur Verfügung gestellt.

Weitere Informationen über die frühere Wertentwicklung über das (die) letzte(n) 10 Jahr(e) und frühere Performance-Szenarien der Anteilsklasse finden Sie im Abschnitt Funds/Document Library auf <https://am.gs.com>. Dazu gehören Berechnungen von Szenarien zur Wertentwicklung, die monatlich aktualisiert werden.