

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Productnaam: Goldman Sachs Patrimonial Balanced - R Cap EUR

Goldman Sachs Patrimonial Balanced, een subfonds (hierna het 'Fonds' genoemd) van Goldman Sachs Funds V.

ISIN: LU1703075934

Ontwikkelaar: Goldman Sachs Asset Management B.V., onderdeel van de Goldman Sachs-groep.

Raadpleeg: <https://am.gs.com> of stuur een e-mail naar: ESS@gs.com of bel GSAM European Shareholder Services op +44 20 7774 6366 voor meer informatie.

Bevoegde autoriteit: Aan de Ontwikkelaar is in Nederland vergunning verleend en de Ontwikkelaar staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en beroept zich op vergunningsrechten krachtens de icbe-richtlijn om het Fonds op grensoverschrijdende basis te beheren en binnen de Europese Unie te verhandelen.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dit essentiële-informatiedocument is van 13/02/2026.

Wat is dit voor een product?

Soort

Goldman Sachs Funds V is een instelling voor collectieve belegging opgericht naar Luxemburgs recht als een société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) en kwalificeert als een icbe. Goldman Sachs Funds V is geregistreerd overeenkomstig Deel I van de Wet van 17 december 2010 en is opgericht met een 'paraplustructuur' die bestaat uit een aantal subfondsen. U koopt een aandelenklasse in het subfonds.

Looptijd

De looptijd van het Fonds is onbepaald en heeft dus geen vervaldatum. De Ontwikkelaar mag het Fonds niet eenzijdig beëindigen, maar de bestuurders van het Fonds en/of de beleggers van het Fonds mogen het Fonds onder bepaalde, in het Prospectus en het oprichtingsdocument van het Fonds beschreven omstandigheden, eenzijdig beëindigen. Automatische beëindiging kan worden bepaald door de wet- en regelgeving die op het Fonds van toepassing is.

Doelstellingen

Het Fonds is geclassificeerd als een financieel product conform artikel 8 van de Verordening (EU) betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het Fonds promoot ecologische of sociale kenmerken en heeft gedeeltelijk duurzaam beleggen als doelstelling. Het Fonds integreert naast traditionele factoren ook ESG-factoren en risico's in het beleggingsproces. Gedetailleerde informatie over de informatieverschaffing over duurzaamheid van het Fonds is te vinden in het pre-contractuele document (bijlage van het prospectus) op <https://am.gs.com>. Het fonds is een fonds van fondsen en belegt voornamelijk in een gespreide internationale portefeuille van aandelen- en vastrentende fondsen (fondsen die beleggen ofwel in aandelen, ofwel in vastrentende instrumenten). Ook andere financiële instrumenten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te behalen. Het fonds kan ook tot 20% van zijn nettoactiva rechtstreeks beleggen in het vasteland van China via Stock Connect. Dit is het programma voor wederzijdse markttoegang waardoor beleggers kunnen handelen in bepaalde aandelen. Het fonds wordt actief beheerd om te reageren op veranderende marktomstandigheden door onder meer gebruik te maken van fundamentele en gedragsanalyse, wat na verloop van tijd leidt tot een dynamische assetallocatie. De positionering van het fonds kan daardoor wezenlijk afwijken van die van de benchmark. Het fonds wordt actief beheerd aan de hand van een beleggingsprofiel van 50% in euro's uitgedrukte obligaties (benchmark: Bloomberg Euro Aggregate) en 50% internationale aandelen (benchmark: MSCI AC World (NR)), met een bandbreedte van 20%. Gemeten over een periode van enkele jaren hebben wij als doel beter te presteren dan de gecombineerde benchmark. De benchmark is een brede weergave van ons beleggingsuniversum. Het fonds kan ook beleggen in effecten die geen deel uitmaken van het universum van de benchmark. Onze nadruk ligt op stabiele vermogensgroei. Het streven van het fonds is om waarde toe te voegen via drie benaderingen: (1) Selectie uit en onderlinge spreiding van aandelen en obligaties, (2) Selectie uit een diverse verzameling fondsen, (3) Beslissingen op het gebied van portefeuillediversificatie en risicobeheer. U kunt uw deelname in het fonds verkopen op elke (werk)dag waarop de waarde van de rechten van deelneming wordt berekend. Voor dit fonds vindt dit dagelijks plaats. Het fonds heeft niet tot doel u een dividend uit te keren. Alle inkomsten worden herbelegd.

Het rendement van het Fonds hangt af van de prestaties van het Fonds, die direct zijn gerelateerd aan de prestaties van de beleggingen. Het risico- en rendementsprofiel van het Fonds dat in dit essentiële-informatiedocument staat beschreven, gaat ervan uit dat u uw belegging in het Fonds ten minste gedurende de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, zoals uiteengezet onder de titel 'Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?' Zie hieronder het deel 'Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?' voor meer informatie (inclusief beperkingen en/of boetes) over de mogelijkheid om uw belegging in het Fonds te verzilveren.

Retailbeleggersdoelgroep

Aandelen in het Fonds zijn geschikt voor elke belegger (i) waarvoor een belegging in het Fonds niet een volledig beleggingsprogramma vormt; (ii) die volledig begrijpt en bereid is om te aanvaarden dat het Fonds een risico van 3 uit 7 heeft; (iii) die geen inwoner van de VS is noch zich inschrijft op Aandelen namens een of meer inwoners van de VS; (iv) die begrijpt dat hij het belegde bedrag mogelijk niet geheel of slechts deels terugkrijgt en het verlies van zijn gehele belegging kan dragen; en (v) die op zoek is naar een belegging op lange termijn.

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

Verdere informatie: Het Prospectus evenals de jaar- en halfjaarverslagen zijn kosteloos beschikbaar in het gedeelte Fondsen op <https://am.gs.com>. De meest recente aandelenkoers wordt openbaar gemaakt in het gedeelte Fondsen op de website <https://am.gs.com>.

Dit essentiële-informatiedocument beschrijft een subfonds van het fonds Goldman Sachs Funds V. Het prospectus en de periodieke verslagen voor het fonds worden opgesteld voor het hele fonds, inclusief alle subfondsen. Naar de Luxemburgse Wet van 17 december 2010 op Instellingen voor Collectieve Beleggingen zijn de activa en passiva van het subfonds van het fonds gescheiden en kunnen als afzonderlijke entiteiten worden gezien met het oog op de relaties tussen beleggers en deze kunnen afzonderlijk worden geliquideerd. De belegger heeft het recht om onder bepaalde voorwaarden te wisselen tussen subfondsen van Goldman Sachs Funds V. Voor meer informatie hierover verwijzen wij u naar het prospectus.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende de aanbevolen periode van bezit van 7 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat het product geld verliest door bewegingen in de markt of omdat het Fonds niet in staat is uit te betalen.

We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat het Fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt klein is.

Andere voor het Fonds relevante Wezenlijke risico's die niet in de samenvattende indicator zijn opgenomen, staan in het Prospectus vermeld.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als het Fonds u niet kan betalen wat het u verschuldigd is, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 12 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		7 jaar	
Voorbeeld belegging:		10 000 EUR	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 950 EUR	6 300 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-30.50%	-6.39%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 240 EUR	9 810 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-17.60%	-0.27%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 210 EUR	13 390 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	2.10%	4.26%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12 180 EUR	15 630 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	21.80%	6.59%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2024 en 2025. Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2017 en 2024. Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2014 en 2021.

Wat gebeurt er als Goldman Sachs Asset Management B.V. niet kan uitbetalen?

Het is mogelijk dat u geen financieel verlies lijdt door het in gebreke blijven van de Fondsontwikkelaar. De activa van het Fonds worden in bewaring gehouden door de Depositaris, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (de 'Depositaris'). In geval van insolventie van de Ontwikkelaar, is dit niet van invloed op de activa van het Fonds die door de Depositaris in bewaring worden gehouden. Het Fonds kan echter wel een financieel verlies lijden in geval van insolventie van de Depositaris of iemand die namens de Depositaris handelt. Dit risico wordt echter in zekere mate beperkt door het feit dat de Depositaris conform de wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Fonds. Bovendien is de Depositaris aansprakelijk jegens het Fonds voor verliezen die onder andere voortvloeien uit nalatigheid, fraude of opzettelijk falen om naar behoren aan zijn verplichtingen te voldoen (afhankelijk van bepaalde beperkingen die staan beschreven in de overeenkomst met de Depositaris). Verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of garantiestelsel van de belegger.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- EUR 10 000 wordt belegt

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	395 EUR	1 311 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	3.9%	1.4% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5.7% vóór de kosten en 4.3% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	3.00% (maximaal) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Tot 300 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.89% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	89 EUR
Transactiekosten	0.06% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	6 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar.

De Ontwikkelaar is van mening dat dit een geschikte periode is waarin het Fonds zijn strategie kan toepassen en potentieel rendement kan genereren. Dit is geen aanbeveling om uw belegging na deze tijd te verzilveren; langere periodes van bezit bieden het Fonds weliswaar meer tijd om zijn strategie toe te passen, het resultaat van een periode van bezit ten aanzien van het beleggingsrendement is echter niet gegarandeerd.

Het verzilveren van uw aandelen in het Fonds vóór de aanbevolen periode van bezit kan nadelig zijn in termen van uw rendement en kan de risico's in verband met uw belegging vergroten, wat tot het ontstaan van een verlies kan leiden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u ervoor kiest in het Fonds te beleggen en vervolgens een klacht hebt over het Fonds of de handelswijze van de Ontwikkelaar of een distributeur van het Fonds, dient u in eerste instantie contact op te nemen met het European Shareholder Services Team bij Goldman Sachs Asset Management B.V., via e-mail op ess@gs.com, per post gericht aan Goldman Sachs Asset Management B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Den Haag, Nederland of door de volgende website te raadplegen: <https://am.gs.com> in het gedeelte Over ons/Contact.

Andere nuttige informatie

Dit document bevat mogelijk niet alle informatie die u nodig hebt om een beslissing te nemen over een eventuele belegging in het Fonds. U zou ook het prospectus, het oprichtingsdocument van het Fonds en het laatste jaarverslag (indien beschikbaar) aandachtig door kunnen nemen. Deze informatie wordt u kosteloos ter beschikking gesteld door de partij die u dit essentiële-informatiedocument verstrekt in het gedeelte

Fondsen/Documentenbibliotheek op <https://am.gs.com>.

Meer informatie over prestaties in het verleden van het/de afgelopen 6 jaar/jaren en eerdere prestatiescenario's van de aandelenklasse is beschikbaar in het gedeelte Fondsen/Documentenbibliotheek op: <https://am.gs.com>. Dit omvat berekeningen van prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt.