# Goldman Sachs Perspektywa 2040

## INFORMACJE O FUNDUSZU

| | |
|---|---|
| Typ funduszu | cyklu życia |
| Kategoria jednostki uczestnictwa | A |
| Początek działalności funduszu | 20.03.2012 |
| Aktywa (31.03.2024) | 398 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 160,25 PLN |
| Minimalna pierwsza wpłata | 200 PLN |
| Minimalna kolejna wpłata | 50 PLN |

| | |
|---|---|
| Benchmark | brak |
| Opłata za zarządzanie | 1,65% |
| Opłata za wyniki | brak |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna | 3,00% |
| Klasyfikacja SFDR | Artykuł 6 |
| Zarządzający funduszem | Jan Kruk<br>Zarządzający funduszami |

### O FUNDUSZU

Fundusze Perspektywa to tzw. fundusze cyklu życia, bo udział tego, w co inwestują, zmienia się stopniowo wraz z upływem czasu. Im dłużej do daty docelowej określonej w nazwie funduszy, tym większą wagę odgrywają instrumenty o wyższym poziomie ryzyka (np. fundusze akcji). Z czasem ich udział spada na rzecz instrumentów o niższym poziomie ryzyka (np. funduszy obligacji).

### JAK ZARZĄDZAMY

- Na początku funkcjonowania funduszu do 64% jego aktywów inwestowaliśmy w klasy aktywów o wyższym poziomie ryzyka. Wraz ze zbliżaniem się do daty docelowej (2040 rok) i po niej nawet do 100% aktywów będziemy inwestować w mniej ryzykowne klasy aktywów,
- możemy też inwestować w inne instrumenty finansowe, w tym bezpośrednio w akcje, obligacje i instrumenty pochodne,
- proporcje pomiędzy klasami aktywów będą się stopniowo zmieniać. Nie będziemy ich uzależniać od bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynkach. Liczy się to, ile czasu zostało do osiągnięcia daty docelowej,
- fundusz jest aktywnie zarządzany i nie posiada benchmarku.

### DLA KOGO?

Ten fundusz jest dla osób, które:

- chcą inwestować do 2040 roku lub dłużej, przy czym zalecany okres utrzymywania inwestycji wynosi nie krócej niż 5 lat,
- oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych,
- akceptują średnio niską klasę ryzyka funduszu,
- liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków.

**Warto wiedzieć:** więcej o funduszu Goldman Sachs Perspektywa 2040 przeczytasz w prospekcie informacyjnym i kluczowych informacjach. Obydwa dokumenty publikujemy na stronie www.gstfi.pl.

### RYZYKO INWESTYCYJNE

**Niższe ryzyko**
potencjalnie niższy zysk

**Wyższe ryzyko**
potencjalnie wyższy zysk

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

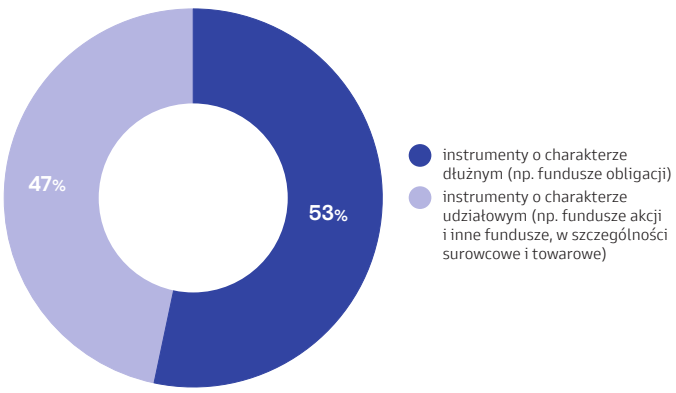
**średnio niska klasa ryzyka**

Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID) i jest aktualny na dzień sporządzenia Karty Funduszu. Na podstawie danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka, nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Celem Funduszu nie jest osiąganie danej kategorii ryzyka. Profil ryzyka i zysku może w przyszłości ulegać zmianom. Najniższa kategoria ryzyka [1] nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

### REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY

| < 1 rok | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 4 lata | **5 lat** |
|---|---|---|---|---|---|

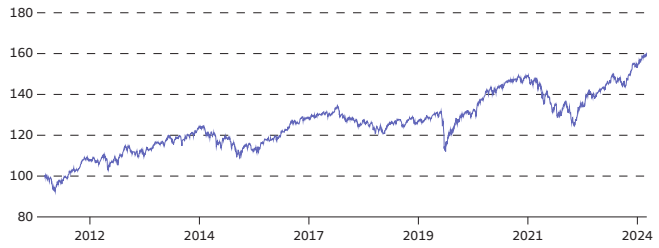
### MODELOWA STRUKTURA PORTFELA



# WYNIKI

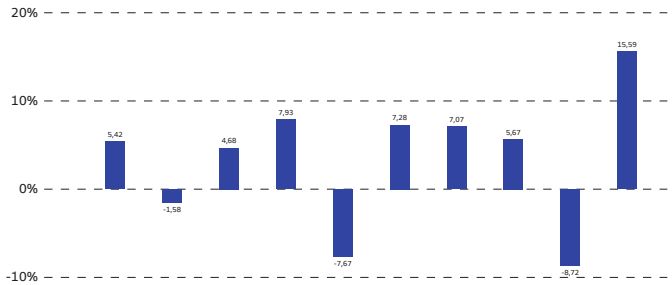
## ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

za okres od 20.03.2012 do 29.03.2024




## WYNIKI ROCZNE FUNDUSZU

% dla poszczególnych lat




## WYNIKI FUNDUSZU

% na dzień 29.03.2024

| | 1 m | 3 m | 6 m | 12 m | 36 m | 60 m | 120 m | od pocz. roku | max |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| fundusz | 1,24 | 3,29 | 10,11 | 13,87 | 12,66 | 27,06 | 41,74 | 3,29 | 60,25 |

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| fundusz | 5,42 | -1,58 | 4,68 | 7,93 | -7,67 | 7,28 | 7,07 | 5,67 | -8,72 | 15,59 |

# SKŁAD PORTFELA

## NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

wg danych kwartalnych z dnia 31.12.2023

| NAZWA | UDZIAŁ W PORTFELU |
|---|---|
| Goldman Sachs Obligacji U (Goldman Sachs FIO) | 49,93% |
| iShares MSCI ACWI ETF (USD) | 11,60% |
| Invesco S&P 500 ETF (USD) | 10,16% |
| Goldman Sachs Akcji U (Goldman Sachs FIO) | 5,72% |
| Goldman Sachs EM Enhanced Index Sustainable Equity I (Acc) (PLN) (hedged) | 4,22% |
| Lyxor ETF MSCI Europe (Dis) (EUR) | 4,04% |
| Goldman Sachs Średnich i Małych Spółek U (Goldman Sachs FIO) | 2,86% |
| Goldman Sachs Polski Odpowiedzialnego Inwestowania U (Goldman Sachs FIO) | 2,85% |
| iShares JPM USD Emerging Markets Bond ETF (Dis) (USD) | 2,59% |
| Amundi ETF Japan TOPIX (Acc) (JPY) | 2,03% |

## EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA

dane na dzień 29.03.2024

| NAZWA | UDZIAŁ W PORTFELU |
|---|---|
| Polska | 62,69% |
| Świat | 16,43% |
| Stany Zjednoczone | 10,59% |
| Azja i Pacyfik | 6,18% |
| Europa | 4,10% |

## ALOKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

dane na dzień 29.03.2024

| NAZWA | UDZIAŁ W PORTFELU |
|---|---|
| Fundusze inwestujące głównie w obligacje | 52,62% |
| Fundusze inwestujące głównie w akcje | 44,77% |
| Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań | 1,31% |
| Obligacje skarbowe o zmiennym % | 1,26% |
| Obligacje skarbowe o stałym % | 0,62% |
| Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające) | -0,58% |

## OTWARTE POZYCJE WALUTOWE

dane na dzień 29.03.2024

| NAZWA | UDZIAŁ W PORTFELU |
|---|---|
| PLN | 98,00% |
| USD | 1,65% |
| EUR | 0,25% |
| JPY | 0,10% |

## SŁOWNICZEK

### FUNDUSZ

„Fundusz" jest powszechnym terminem używanym do określenia różnego rodzaju form zbiorowego inwestowania, w tym „subfunduszy", które wchodzą w skład naszych funduszy parasolowych.

### BENCHMARK

Wzorzec stanowiący punkt odniesienia do oceny wyników zarządzania funduszem. Jako benchmark mogą służyć między innymi: indeks giełdowy, rentowność określonych instrumentów skarbowych lub ich kombinacje.

### JEDNOSTKA UCZESTNICTWA

Fundusz „emituje" jednostki uczestnictwa dla inwestorów. Potwierdzają one prawo do określonej części majątku funduszu oraz wykonywania innych praw wynikających z uczestnictwa w funduszu. Wartość jednostki uczestnictwa ustala się dzieląc wartość aktywów funduszu przez liczbę jednostek będących w posiadaniu wszystkich uczestników.

### KATEGORIA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

Jednostki uczestnictwa naszych funduszy mogą być dostępne w różnych kategoriach. Różnią się one między sobą sposobem i wielkością pobieranych opłat. Podstawową jest kategoria „A", ale są też takie, które są zbywane w ramach pracowniczych programów czy indywidualnych kont emerytalnych.

### KLASYFIKACJA SFDR

SFDR to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych. SFDR obejmuje m.in. system klasyfikacji produktów inwestycyjnych do jednej z trzech kategorii w zależności od podejścia do kwestii zrównoważonego rozwoju. W Goldman Sachs TFI produkty klasyfikowane zgodnie z art. 6 integrują ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym, a te z art. 8 promują aspekty środowiskowe i społeczne, natomiast produkty zaklasyfikowane zgodnie z art. 9 za swój cel mają zrównoważone inwestycje.
Czytaj więcej na: www.gstfi.pl/o-nas/zrownowazony-rozwoj

### RATING ANALIZ ONLINE

Kompleksowa ocena funduszu, której dokonuje niezależna firma analityczna. Na ocenę składają się zarówno parametry ilościowe (np. efektywność funduszu, powtarzalność wyników, maksymalne obsunięcie kapitału), jak i jakościowe (np. pozycja rynkowa firmy, transparentność czy kapitał ludzki). Efektem tej analizy są gwiazdki (od jednej do pięciu). Im jest ich więcej, tym lepiej oceniona jakość funduszu.

### OPŁATY ZA ZARZĄDZANIE

Stała opłata za zarządzanie to podstawowe wynagrodzenie pobierane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem. Ustalana jest jako procent pobierany od aktywów zarządzanego funduszu w skali roku. Część towarzystw może pobierać również opłatę zmienną w przypadku spełnienia się warunków w postaci osiągnięcia przez zarządzającego określonego poziomu wyników mierzonych w relacji do określonego punktu odniesienia (np. benchmarku).

### OPŁATA DYSTRYBUCYJNA

Ta opłata jest wynagrodzeniem dystrybutora za pośrednictwo w sprzedaży jednostek uczestnictwa. Podaje się ją jako procent pobierany od wpłaconej przez inwestorów kwoty. Wysokość opłaty dystrybucyjnej waha się w zależności od dystrybutora i zazwyczaj maleje wraz z rosnącą sumą środków wpłaconych do funduszu.

## CHCESZ WIEDZIEĆ WIĘCEJ?

ZOBACZ SKŁAD PORTFELA

WEJDŹ NA GSTFI.PL LUB ZAPYTAJ SWOJEGO DORADCĘ

## NOTA PRAWNA

Niniejszy materiał został przygotowany przez Goldman Sachs Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Goldman Sachs TFI) i posiada charakter reklamowy. Goldman Sachs TFI posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności. Podany w niniejszym dokumencie profil ryzyka funduszu jest oparty na metodologii stosowanej w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID). Stopy zwrotu mają charakter historyczny. Goldman Sachs TFI i Fundusze Inwestycyjne Goldman Sachs nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy i subfunduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Inwestycje w Fundusze Inwestycyjne Goldman Sachs są obarczone ryzykiem inwestycyjnym, a Uczestnik musi liczyć się z istnieniem możliwości utraty części zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Subfunduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i należnych podatków. Tabele Opłat znajdują się na stronie www.gstfi.pl.

Niniejszy materiał nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Informacje o Funduszach Inwestycyjnych zarządzanych przez Goldman Sachs TFI oraz o ich ryzyku inwestycyjnym sporządzone w języku polskim zawarte są w Prospektach Informacyjnych dostępnych w siedzibie Goldman Sachs TFI i na stronie www.gstfi.pl oraz w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID) i Informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępnych w siedzibie Goldman Sachs TFI, u Dystrybutorów i na stronie www.gstfi.pl (https://www.gstfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne). Informacje odnośnie praw inwestorów sporządzone w języku polskim znajdują się w Prospektach Informacyjnych dostępnych w siedzibie Goldman Sachs TFI u Dystrybutorów i na stronie www.gstfi.pl (https://www.gstfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne). Wartość aktywów netto wszystkich Subfunduszy Goldman Sachs Perspektywa SFIO może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Subfunduszy w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lokujących w akcje lub instrumenty dłużne o podwyższonym ryzyku. Subfundusze Goldman Sachs Perspektywa SFIO lokują swoje aktywa w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych zarządzanych przez podmioty z grupy kapitałowej Goldman Sachs TFI oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Goldman Sachs TFI. Subfundusze Goldman Sachs Perspektywa SFIO mogą lokować swoje aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty.

Subfundusze Goldman Sachs Perspektywa SFIO mogą lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Alokacja aktywów poszczególnych Subfunduszy, pomiędzy klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania danego Subfunduszu do, odrębnie określonej dla poszczególnych Subfunduszy, Daty Docelowej. Goldman Sachs TFI z tytułu administracji i zarządzania poszczególnymi Subfunduszami pobiera wynagrodzenie którego stawki ulegają zmianie wraz z upływem poszczególnych okresów funkcjonowania danych Subfunduszy.

Należy pamiętać, że dla celów europejskiego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych ("SFDR") ten produkt nie jest produktem zgodnym z Artykułami 8 lub 9. Należy pamiętać również, że materiały te zawierają pewne informacje na temat praktyk i doświadczeń Goldman Sachs w zakresie zrównoważonego rozwoju na poziomie organizacji i zespołu inwestycyjnego, które niekoniecznie muszą znaleźć swoje odzwierciedlenie w portfelach produktów, w które inwestujesz. Przed dokonaniem inwestycji należy zapoznać się z dokumentami informacyjnymi dla każdego z produktów, aby uzyskać szczegółowe informacje na temat tego, w jaki sposób i w jakim zakresie produkty uwzględniają kwestie ESG w sposób wiążący lub niewiążący.

Kod nadzoru zgodności: 319967-TMPL-05/2023-1803347

Goldman Sachs | Asset Management